

Halbjahresbericht
zum 31. Dezember 2025.

Deka-EuropaBond

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-EuropaBond für den Zeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 31. Dezember 2025.

Die Kapitalmärkte präsentierten sich im Berichtszeitraum überwiegend freundlich. Die sprunghafte Zoll- und Handelspolitik der USA trat im zweiten Halbjahr 2025 sukzessive in den Hintergrund, da Ankündigungen vielfach aufgeschoben wurden und partiell abgeschlossene Handelsabkommen die negativsten Auswirkungen abmilderten. Geopolitische Faktoren, wie der Ukraine-Krieg und der Nahost-Konflikt, blieben ohne nachhaltigen Einfluss auf das Börsengeschehen. Insgesamt zeigte sich die weltwirtschaftliche Entwicklung auf einem robusten Pfad. In den USA verlief die Konjunkturdynamik u.a. angetrieben durch das Megathema Künstliche Intelligenz (KI) ausgeprägter als in Europa, wo insbesondere der Industriesektor enttäuschte.

Trotz nachlassender Inflationsgefahren in Europa und den USA verfolgten die Europäische Zentralbank (EZB) und die US-Notenbank (Fed) im zweiten Halbjahr 2025 eine differenzierte Zinspolitik, geprägt von stabilen Leitzinsen in der EU und Absenkungen durch die Fed. Während die EZB den Hauptrefinanzierungssatz im Juni auf ein Niveau von 2,15 Prozent senkte und seitdem unverändert beließ, führte die Fed bis zum Jahresende das Leitzinsintervall in drei Schritten auf 3,50 Prozent bis 3,75 Prozent zurück. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,1 Prozent, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag mit knapp 2,9 Prozent verzinst wurden.

Zahlreiche Aktienindizes beendeten das Börsenjahr auf oder nahe ihrer Allzeithochs. Unterstützt wurde diese positive Entwicklung neben der expansiven Geldpolitik der Zentralbanken auch von der anhaltenden Euphorie um das Thema Künstliche Intelligenz. Neben dem technologieelastigen NASDAQ Composite zeigte vor allem der japanische Nikkei 225-Index eine überdurchschnittliche Wertentwicklung. Der Goldpreis befindet sich weiterhin in einem steilen Aufwärtstrend und überschritt zeitweise die Marke von 4.500 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt zeigte der Euro eine Seitwärtsbewegung und kostete Ende Dezember 1,17 US-Dollar. Der Rohölpreis fiel infolge wachsender Konjunktursorgen merklich und notierte zuletzt bei 62 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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

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

Mit freundlichen Grüßen


Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2025	7
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025	8
Anhang	17
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	19

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-EuropaBond

Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Hierzu sollen die Zins-, Kurs- und Währungschancen der europäischen Rentenmärkte einschließlich Zentral- und Osteuropas genutzt werden. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen legt der Fonds überwiegend in verzinsliche Wertpapiere von Ausstellern aus ganz Europa an. Hierzu zählen Aussteller aus dem Euroraum, aus den übrigen Ländern Westeuropas wie auch aus Zentral- und Osteuropa. Zusätzlich können in gewissem Umfang Anlagen in globalen Währungen getätigt werden. Die Anlagen erfolgen überwiegend in Staats- und Unternehmensanleihen sowie in besicherten verzinslichen Wertpapieren, z. B. Pfandbriefen. Der Fonds erwirbt Anleihen in Lokalwährung oder in Hartwährung (vornehmlich Euro).

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 ICE BofA European Index III in EUR (in den Besonderen Anlagebedingungen als „ICE BofA European Index III“ in EUR bezeichnet)¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen

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

Wichtige Kennzahlen

Deka-EuropaBond

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	0,6%
Anteilklasse TF	0,4%
Anteilklasse AV	0,6%

ISIN	
Anteilklasse CF	DE000DK091G0
Anteilklasse TF	DE0009771980
Anteilklasse AV	DE000DK2J878

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

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

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-EuropaBond können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung*, der Vertriebsvergütung**, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von drei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der erfolgsabhängigen Vergütung und der Mindestanlagesumme sowie der Vertriebsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF, TF und AV. Anteile, die bis zum 30. September 2007 unter der Bezeichnung „Deka-EuropaBond TF“ begeben wurden, werden seit dem 1. Oktober 2007 der Anteilklasse TF zugeordnet.

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

Die Verwaltungsgesellschaft kann für die Verwaltung des Fondsvermögens, das den Anteilklassen CF und TF 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 ICE BofAML® Q184 "European Index III" 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	0,77% p.a.	3,00%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse TF**	1,25% p.a.	keiner	keine	Ausschüttung
Anteilklasse AV	0,78% 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.

Deka-EuropaBond

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	238.905.393,69	95,82
Belgien	9.569.284,25	3,85
Dänemark	14.533.910,32	5,82
Deutschland	8.930.987,61	3,59
Estland	1.316.268,25	0,53
Finnland	2.421.417,50	0,97
Frankreich	14.119.391,87	5,66
Großbritannien	20.635.507,92	8,26
Irland	3.184.756,00	1,28
Italien	19.185.983,38	7,70
Lettland	2.141.548,50	0,86
Litauen	1.851.093,75	0,74
Luxemburg	2.037.054,25	0,82
Niederlande	11.634.057,12	4,66
Norwegen	12.449.086,86	4,99
Österreich	10.380.423,46	4,16
Polen	14.374.973,69	5,75
Portugal	2.841.070,00	1,15
Rumänien	3.000.375,00	1,20
Schweden	9.549.795,54	3,83
Schweiz	6.760.636,56	2,71
Slowakei	4.454.650,00	1,78
Slowenien	1.731.310,00	0,69
Sonstige	8.118.716,06	3,27
Spanien	18.085.105,07	7,26
Tschechische Republik	11.789.817,08	4,73
Türkei	1.711.321,95	0,69
Ungarn	12.865.391,91	5,17
USA	9.231.459,79	3,70
2. Derivate	2.189.330,58	0,88
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	4.596.837,39	1,84
4. Sonstige Vermögensgegenstände	7.239.337,93	2,89
II. Verbindlichkeiten	-3.564.162,00	-1,43
III. Fondsvermögen	249.366.737,59	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	238.905.393,69	95,82
CHF	5.023.288,89	2,01
CZK	9.594.136,08	3,85
DKK	14.533.910,32	5,82
EUR	132.176.348,18	53,05
GBP	20.283.320,28	8,12
HUF	12.039.477,84	4,84
NOK	13.391.649,92	5,37
PLN	14.374.973,69	5,75
SEK	9.131.856,22	3,66
TRY	7.009.185,50	2,81
USD	1.347.246,77	0,54
2. Derivate	2.189.330,58	0,88
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	4.596.837,39	1,84
4. Sonstige Vermögensgegenstände	7.239.337,93	2,89
II. Verbindlichkeiten	-3.564.162,00	-1,43
III. Fondsvermögen	249.366.737,59	100,00

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

Deka-EuropaBond

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								212.979.294,63	85,42
Verzinsliche Wertpapiere								212.979.294,63	85,42
EUR								122.160.310,30	49,03
XS3238204062	3,2500 % A2A S.p.A. MTN 25/32	EUR		1.275.000	1.275.000	0	% 98,956	1.261.689,00	0,51
ESO200002121	3,5000 % Adif - Alta Velocidad MTN 24/32	EUR		100.000	0	0	% 101,607	101.607,00	0,04
XS3067397789	3,6250 % Aeroporti di Roma S.p.A. MTN 25/32	EUR		1.075.000	0	0	% 100,251	1.077.692,88	0,43
FR0014010I23	3,7040 % Altrad Invest.Authority S.A.S. Obl.25/29	EUR		900.000	0	0	% 100,625	905.625,00	0,36
XS3192253402	3,2500 % ArcelorMittal S.A. MTN 25/30	EUR		2.050.000	2.050.000	0	% 99,369	2.037.054,25	0,82
BE6349638187	3,1250 % Argenta Spaarbank N.V. MT Pfc. 24/34	EUR		900.000	0	0	% 98,814	889.321,50	0,36
XS291193956	2,7500 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG MTN 24/34	EUR		1.800.000	0	0	% 96,535	1.737.630,00	0,70
PTBSPHOM0027	3,2500 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 24/31	EUR		1.000.000	0	0	% 101,742	1.017.420,00	0,41
BE6365319829	3,3750 % Belfius Bank S.A. Non-Pref. MTN 25/30	EUR		1.100.000	0	0	% 100,472	1.105.186,50	0,44
BE0390247162	3,2500 % Belfius Bank S.A. Pref. MTN 25/32 ¹⁾	EUR		2.300.000	2.300.000	0	% 99,272	2.283.244,50	0,92
XS3075490188	3,2500 % BMW Finance N.V. MTN 25/31	EUR		1.350.000	0	0	% 100,302	1.354.077,00	0,54
XS3075490261	3,7500 % BMW Finance N.V. MTN 25/34 ¹⁾	EUR		1.575.000	0	0	% 100,969	1.590.253,88	0,64
FR0014014866	2,7500 % Bpifrance SACA MTN 25/30	EUR		1.700.000	1.700.000	0	% 98,929	1.681.793,00	0,67
FR001400ZB28	3,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel PrN 25/30	EUR		1.700.000	0	0	% 99,231	1.686.918,50	0,68
XS3227880021	3,3750 % BT Finance PLC MTN 25/32	EUR		775.000	775.000	0	% 98,945	766.819,88	0,31
XS1406006798	1,7050 % Bundesimmobiliengesellschaft MTN 16/36	EUR		1.500.000	0	0	% 81,941	1.229.107,50	0,49
FR0014013058	3,3750 % Bureau Veritas SA Notes 25/33	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 98,916	1.483.740,00	0,60
ES0415306127	3,0000 % Caja Rural de Nav. S.C.d.C. Cédulas Hipotec. 25/33	EUR		700.000	0	0	% 98,881	692.167,00	0,28
FR0014012S97	3,1250 % Capgemini SE Notes 25/31	EUR		1.300.000	1.300.000	0	% 98,886	1.285.511,50	0,52
FR0014012S89	3,5000 % Capgemini SE Notes 25/34	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 97,768	977.675,00	0,39
XS3174780893	3,7430 % Česká Sporitelna AS FLR Non-Pref. MTN 25/32	EUR		1.400.000	1.400.000	0	% 100,196	1.402.737,00	0,56
XS3075393499	2,8750 % Continental AG MTN 25/28	EUR		775.000	0	0	% 100,032	775.244,13	0,31
XS3171589040	3,1250 % Corporación Andina de Fomento MTN 25/32	EUR		1.100.000	1.100.000	0	% 99,112	1.090.226,50	0,44
FR0014010IN9	3,6250 % Covivio S.A. MTN 25/34	EUR		800.000	0	0	% 97,671	781.364,00	0,31
IT0005585622	3,5000 % Credit Agr. Italia S.p.A. MT Mortg.Cov.Bds 24/36	EUR		1.300.000	0	0	% 99,668	1.295.684,00	0,52
FR0013516176	0,2500 % Crelan Home Loan SCF MT Obl. Fonc. 20/40	EUR		1.500.000	0	0	% 61,009	915.135,00	0,37
BE0390249184	3,8750 % Crelan S.A. Non-Pref. MTN 25/36	EUR		800.000	800.000	0	% 99,202	793.612,00	0,32
XS3204041266	3,7060 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. NRI FLR MTN A.3090 25/35	EUR		600.000	600.000	0	% 99,848	599.088,00	0,24
XS3124962088	3,5000 % El Corte Inglés S.A. MTN 25/33	EUR		500.000	500.000	0	% 98,317	491.585,00	0,20
BE6368381404	3,5000 % Elia Transm. Belgium N.V. MTN 25/35	EUR		600.000	600.000	0	% 98,351	590.103,00	0,24
AT0000A3NRE3	3,6250 % Erste Group Bank AG FLR MTN 25/35	EUR		1.800.000	1.800.000	0	% 99,408	1.789.335,00	0,72
EU000A3LZ0X9	3,3750 % Europaeische Union MTN 24/39	EUR		1.125.000	0	0	% 97,998	1.102.477,50	0,44
EU000A4EG021	2,5000 % Europaeische Union MTN 25/30 ¹⁾	EUR		740.000	740.000	0	% 99,441	735.863,40	0,30
EU000A4EA8Y7	3,7500 % Europaeische Union MTN 25/45	EUR		800.000	800.000	0	% 98,709	789.672,00	0,32
EU000A4EG039	4,0000 % Europaeische Union MTN 25/55 ¹⁾	EUR		850.000	850.000	0	% 98,424	836.599,75	0,34
DE0001053916	3,0000 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.172 25/55 ¹⁾	EUR		1.000.000	0	0	% 84,455	844.550,00	0,34
XS3173575591	3,3750 % IHG Finance LLC MTN 25/30	EUR		550.000	550.000	0	% 99,749	548.616,75	0,22
BE0000363722	3,1000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 25/35 ¹⁾	EUR		1.725.000	0	2.000.000	% 98,143	1.692.966,75	0,68
ES0000012L60	3,9000 % Koenigreich Spanien Bonos 23/39	EUR		1.000.000	0	0	% 103,183	1.031.830,00	0,41
ES0000012M85	3,2500 % Koenigreich Spanien Bonos 24/34	EUR		2.000.000	0	0	% 100,969	2.019.370,00	0,81
ES0000012P74	3,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 25/33	EUR		2.700.000	2.700.000	0	% 100,295	2.707.965,00	1,09
ES0000012O67	3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 25/35	EUR		1.200.000	0	0	% 99,425	1.193.100,00	0,48
ES0000012O75	3,5000 % Koenigreich Spanien Bonos 25/41	EUR		1.500.000	0	0	% 97,583	1.463.737,50	0,59
ES0000012932	4,2000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 05/37	EUR		3.000.000	4.000.000	1.000.000	% 107,426	3.222.765,00	1,29
ES0000012K95	3,4500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 22/43	EUR		2.500.000	0	0	% 95,440	2.386.000,00	0,96
ES0000012P33	3,2000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 25/35	EUR		2.250.000	4.000.000	4.000.000	% 99,591	2.240.786,25	0,90
XS2932096691	2,6250 % Kommunalbanken AS MTN 24/31	EUR		2.500.000	0	0	% 98,048	2.451.187,50	0,98
XS3076315558	4,0000 % Koninklijke Philips N.V. MTN 25/35	EUR		575.000	0	0	% 101,887	585.850,25	0,23

Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
AT0000A3EK38	3,1250 % Land Niederoesterreich Notes 24/36		EUR	1.200.000	0	0	% 97,869	1.174.428,00	0,47
DE000NRW0N67	2,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1561 23/33		EUR	1.000.000	0	0	% 99,186	991.860,00	0,40
DE000A460N04	3,0000 % Landeshauptstadt Muenchen IHS 25/34		EUR	725.000	725.000	0	% 98,549	714.476,63	0,29
XS0118476844	2,3630 % Ldsbk Baden-Württemb. Nachr. FLR MTN S.196 00/30		EUR	700.000	0	0	% 98,979	692.853,00	0,28
XS2802191937	3,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 24/34		EUR	1.500.000	0	0	% 99,195	1.487.917,50	0,60
DE000NWB0AR8	1,6250 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.OAR 22/32		EUR	2.650.000	0	0	% 92,225	2.443.949,25	0,98
XS3225966939	3,8750 % OMV AG MTN 25/40		EUR	2.150.000	2.150.000	0	% 95,389	2.050.863,50	0,82
FR001400ZOT7	3,5000 % Orange S.A. MTN 25/35		EUR	700.000	0	0	% 98,662	690.630,50	0,28
XS3187013779	3,1370 % OTP Jelzálogbank Részvénytárs. MT Cov. Nts 25/31		EUR	2.075.000	2.075.000	0	% 99,876	2.072.427,00	0,83
FR0014013W25	3,7500 % Pernod Ricard S.A. MTN 25/37		EUR	900.000	900.000	0	% 98,051	882.454,50	0,35
XS3040593975	5,2500 % Raiffeisen.Niederoest.-Wien AG FLR MTN 25/36		EUR	1.000.000	1.700.000	700.000	% 103,388	1.033.880,00	0,41
FR001400NEF3	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 23/49		EUR	1.300.000	0	0	% 81,212	1.055.749,50	0,42
XS2740429076	3,2500 % Republik Estland MTN 24/34		EUR	1.325.000	1.325.000	0	% 99,341	1.316.268,25	0,53
FI4000586284	3,2000 % Republik Finnland Bonds 25/45 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 93,350	933.500,00	0,37
IT0005654642	2,7000 % Republik Italien B.O.T. 25/30		EUR	1.475.000	0	0	% 99,794	1.471.961,50	0,59
IT0005530032	4,4500 % Republik Italien B.T.P. 22/43		EUR	2.000.000	0	0	% 105,224	2.104.480,00	0,84
IT0005582421	4,1500 % Republik Italien B.T.P. 23/39		EUR	2.100.000	0	0	% 103,621	2.176.030,50	0,87
IT0005619546	3,1500 % Republik Italien B.T.P. 24/31		EUR	1.500.000	0	0	% 101,155	1.517.317,50	0,61
IT0005611741	4,3000 % Republik Italien B.T.P. 24/54		EUR	1.500.000	0	0	% 99,446	1.491.690,00	0,60
IT0005668220	3,2500 % Republik Italien B.T.P. 25/32		EUR	2.300.000	2.300.000	0	% 100,899	2.320.665,50	0,93
IT0005635583	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 25/40		EUR	1.800.000	0	0	% 99,613	1.793.025,00	0,72
IT0005668238	4,6500 % Republik Italien B.T.P. 25/55		EUR	950.000	950.000	0	% 104,421	991.999,50	0,40
XS3194153352	3,5000 % Republik Lettland MTN 25/35		EUR	2.175.000	2.175.000	0	% 98,462	2.141.548,50	0,86
XS3175946071	3,6250 % Republik Litauen MTN 25/36		EUR	1.875.000	1.875.000	0	% 98,725	1.851.093,75	0,74
AT0000A3D3Q8	3,2000 % Republik Oesterreich MTN 24/39		EUR	1.050.000	0	0	% 97,564	1.024.416,75	0,41
PTOTE3OE0025	3,6250 % Republik Portugal Obl. 24/54		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 94,218	1.036.398,00	0,42
XS2770921315	5,6250 % Republik Rumänien MTN 24/36 Reg.S		EUR	1.500.000	2.500.000	1.000.000	% 98,900	1.483.500,00	0,59
XS3198384573	5,3750 % Republik Rumänien MTN 25/33 Reg.S		EUR	1.500.000	1.950.000	450.000	% 101,125	1.516.875,00	0,61
SI0002105052	3,1250 % Republik Slowenien Bonds 25/35 ¹⁾		EUR	1.750.000	0	0	% 98,932	1.731.310,00	0,69
SK4000026464	3,4500 % Slovenská Sporitelna AS Preferred MTN 24/28		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,113	2.002.250,00	0,80
SK4000028304	3,6250 % Slowakei Anl. 25/37		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 98,096	2.452.400,00	0,98
XS3096163160	3,2500 % Snam S.p.A. MTN 25/32		EUR	1.700.000	0	0	% 99,044	1.683.748,00	0,68
XS2992041462	3,0000 % Svensk Exportkredit, AB MTN 25/35		EUR	1.900.000	0	0	% 97,329	1.849.251,00	0,74
XS3231165716	3,6250 % Swisscom Finance B.V. MTN 25/37 ¹⁾		EUR	1.675.000	1.675.000	0	% 97,811	1.638.334,25	0,66
BE6365314770	3,3750 % Syensqo S.A. Notes 25/31		EUR	1.100.000	0	0	% 99,637	1.096.007,00	0,44
CH1348614111	3,1460 % UBS Switzerland AG -Pfbr.-Anl. 24/31		EUR	2.250.000	0	0	% 100,403	2.259.067,50	0,91
XS3168205659	2,6250 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as Mortg. Cov.Bds 25/30		EUR	800.000	800.000	0	% 99,118	792.944,00	0,32
XS3081333547	2,7500 % Unilever Capital Corp. MTN 25/30		EUR	1.425.000	0	0	% 99,543	1.418.487,75	0,57
XS3222736574	2,8750 % Unilever Capital Corp. MTN 25/32		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 98,127	1.570.032,00	0,63
XS3109655293	3,8750 % Vodafone International Fin.DAC MTN 25/38		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 97,779	1.662.234,50	0,67
CHF								5.023.288,89	2,01
CH0595205516	0,2000 % Muenchener Hypothekenbank MTN S.1920 21/31		CHF	500.000	0	0	% 96,959	521.719,83	0,21
CH1344316778	1,7500 % Nestlé S.A. Anl. 24/40		CHF	2.000.000	0	0	% 104,720	2.253.933,41	0,90
CH0419040925	1,0500 % Stadt Lausanne Anl. 19/44		CHF	2.200.000	0	0	% 94,934	2.247.635,65	0,90
CZK								9.594.136,08	3,85
CZ0001004477	0,9500 % Tschechien Anl. S.94 15/30		CZK	70.000.000	0	0	% 88,175	2.543.474,68	1,02
CZ0001006431	3,5000 % Tschechien Bonds 22/35		CZK	130.000.000	65.000.000	0	% 92,400	4.949.932,01	1,99
CZ0001006233	1,7500 % Tschechien Bonds S.138 21/32		CZK	35.000.000	0	0	% 86,100	1.241.809,87	0,50
CZ0001006688	5,0000 % Tschechien Bonds S.150 22/30		CZK	20.000.000	0	0	% 104,217	858.919,52	0,34
DKK								8.123.847,00	3,25
DK0009924102	0,0000 % Koenigreich Daenemark Anl. 20/31		DKK	15.000.000	0	0	% 87,360	1.754.287,32	0,70
DK0009925182	2,2500 % Koenigreich Daenemark Anl. 25/35		DKK	20.000.000	20.000.000	0	% 95,845	2.566.247,64	1,03
DK0009922320	4,5000 % Königreich Dänemark Anl. 07/39		DKK	20.000.000	0	0	% 117,648	3.150.006,02	1,26
DK0009924029	0,2500 % Königreich Dänemark Anl. 20/52		DKK	10.000.000	10.000.000	0	% 48,800	653.306,02	0,26
GBP								20.283.320,28	8,12
FR001400ZSF7	6,0000 % Crédit Agricole S.A. FLR MTN 25/35		GBP	1.500.000	0	0	% 102,955	1.772.795,37	0,71
GB00B00NY175	4,7500 % Großbritannien Treasury Stock 04/38		GBP	3.200.000	0	0	% 99,826	3.667.021,77	1,47

Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
GB00BN65R313	3,5000 % Großbritannien Treasury Stock 14/45		GBP	6.350.000	0	0	% 80,499	5.867.911,14	2,35
GB00BMBL1F74	0,6250 % Großbritannien Treasury Stock 20/50		GBP	2.850.000	0	0	% 36,920	1.207.876,93	0,48
GB00BMBL1D50	0,5000 % Großbritannien Treasury Stock 20/61		GBP	1.000.000	0	0	% 26,234	301.152,54	0,12
GB00BNNGP775	0,8750 % Großbritannien Treasury Stock 21/46		GBP	6.450.000	0	0	% 47,098	3.487.295,95	1,40
GB00BLH38158	1,2500 % Großbritannien Treasury Stock 21/51		GBP	500.000	0	0	% 44,365	254.640,58	0,10
GB00BQC82D08	4,3750 % Großbritannien Treasury Stock 24/40		GBP	1.110.000	0	0	% 94,842	1.208.497,34	0,48
GB00BPSNBB36	4,3750 % Grossbritannien Treasury Stock 24/54		GBP	2.500.000	2.500.000	0	% 87,674	2.516.128,66	1,01
HUF								11.133.727,62	4,48
XS2237392027	2,2500 % Intl Investment Bank -IIB- MTN 20/23 ²⁾		HUF	1.250.000.000	0	0	% 0,000	0,00	0,00
HU0000357892	3,0000 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 17/27		HUF	1.600.000.000	0	0	% 93,203	3.859.137,73	1,55
AT000B015334	7,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.188 22/26		HUF	131.500.000	0	0	% 100,135	340.762,71	0,14
HU0000406624	7,0000 % Ungarn Bonds S.2035/A 23/35		HUF	700.000.000	1.300.000.000	1.300.000.000	% 101,371	1.836.336,11	0,74
HU0000402532	6,7500 % Ungarn Notes 11/28		HUF	1.500.000.000	0	0	% 101,264	3.930.852,44	1,58
HU0000405550	4,7500 % Ungarn Notes S.2032/A 22/32		HUF	500.000.000	0	0	% 90,162	1.166.638,63	0,47
NOK								7.344.443,37	2,94
XS0592463136	5,4000 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 11/26		NOK	40.000.000	0	0	% 100,206	3.393.750,56	1,36
NO0012837642	3,0000 % Koenigreich Norwegen Anl. 23/33		NOK	50.000.000	10.000.000	0	% 93,321	3.950.692,81	1,58
PLN								14.374.973,69	5,75
PL0000105391	5,7500 % Republik Polen Bonds S.0429 08/29		PLN	15.000.000	0	26.000.000	% 104,860	3.719.362,96	1,49
PL0000113783	1,7500 % Republik Polen Bonds S.DS0432 21/32		PLN	37.000.000	0	13.000.000	% 84,210	7.367.715,39	2,94
PL0000115291	6,0000 % Republik Polen Bonds S.DS1033 22/33		PLN	13.000.000	0	0	% 106,956	3.287.895,34	1,32
SEK								9.131.856,22	3,66
SE0017830730	1,7500 % Koenigreich Schweden Loan Nr.1065 22/33		SEK	15.000.000	0	0	% 93,929	1.303.713,28	0,52
SE0021308541	2,2500 % Koenigreich Schweden Loan Nr.1066 23/35		SEK	35.000.000	0	0	% 96,023	3.109.813,87	1,25
SE0002829192	3,5000 % Königreich Schweden Obl. Nr.1053 09/39		SEK	25.000.000	0	0	% 106,424	2.461.888,66	0,99
XS1813504070	2,0400 % Niederlandse Waterschapsbank NV MTN 18/40		SEK	20.000.000	0	0	% 77,342	1.431.311,68	0,57
XS3184155102	2,5280 % Stadt Goeteborg MTN 25/30		SEK	9.000.000	9.000.000	0	% 99,081	825.128,73	0,33
TRY								5.809.391,18	2,33
XS3008626320	0,0000 % Asian Development Bank Zero MTN 25/35		TRY	583.000.000	583.000.000	0	% 12,341	1.422.873,63	0,57
XS2580209018	32,5000 % Corporación Andina de Fomento MTN 23/26		TRY	39.170.000	0	0	% 99,340	769.564,33	0,31
XS2993875777	0,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 25/35		TRY	280.000.000	0	0	% 14,940	827.320,24	0,33
XS2816703792	28,0000 % Instituto de Credito Oficial MTN 24/33		TRY	30.000.000	0	0	% 90,035	534.192,32	0,21
XS1717013335	0,0000 % International Finance Corp. Zero MTN 17/27		TRY	21.760.000	0	0	% 58,716	252.687,68	0,10
XS1830283591	0,0000 % Nordic Investment Bank Zero MTN 18/28		TRY	30.000.000	0	0	% 49,119	291.431,03	0,12
TRT131130T14	11,7000 % Republik Tuerkei Bonds 20/30		TRY	15.000.000	0	0	% 55,550	164.793,60	0,07
TRT130733T17	17,8000 % Republik Tuerkei Bonds 23/33		TRY	70.000.000	0	0	% 69,925	968.044,97	0,39
TRT120929T12	30,0000 % Republik Tuerkei Bonds 24/29		TRY	30.000.000	0	0	% 97,500	578.483,38	0,23
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								23.791.600,29	9,54
Verzinsliche Wertpapiere								23.791.600,29	9,54
EUR								9.228.785,88	3,70
XS3225871121	3,6250 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 25/36		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 97,500	1.072.494,50	0,43
XS3223273668	3,2500 % Colgate-Palmolive Co. Bonds 25/35		EUR	1.050.000	1.050.000	0	% 97,625	1.025.062,50	0,41
XS3247588109	4,2500 % DXC Capital Funding DAC Notes 25/30 Reg.S		EUR	450.000	450.000	0	% 100,006	450.027,00	0,18
BE0390222884	4,0000 % FLUXYS Notes 25/30		EUR	1.100.000	0	0	% 101,713	1.118.843,00	0,45
XS3185662163	3,8750 % Liberty Mutual Group Inc. Notes 25/35 Reg.S		EUR	1.450.000	1.450.000	0	% 98,419	1.427.068,25	0,57
XS3185369454	4,2000 % Medtronic Inc. Notes 25/45		EUR	1.175.000	1.175.000	0	% 96,736	1.136.648,00	0,46
XS3241802811	3,6280 % Thermo Fisher Scient.(Fin.)BV Notes 25/35		EUR	1.650.000	1.650.000	0	% 99,423	1.640.479,50	0,66
XS3239332359	3,6250 % WPP Finance 2013 MTN 25/31		EUR	1.375.000	1.375.000	0	% 98,776	1.358.163,13	0,54
DKK								6.410.063,32	2,57

Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DK0009924961	2,2500 % Kownigreich Daenemark Anl. 24/35		DKK	50.000.000	20.000.000	16.000.000	% 95,762	6.410.063,32	2,57
HUF								905.750,22	0,36
XS2982296928	7,1300 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 25/30		HUF	350.000.000	350.000.000	0	% 100,000	905.750,22	0,36
NOK								6.047.206,55	2,43
NO0013475558	3,7500 % Koenigreich Norwegen Anl. 25/35		NOK	73.600.000	30.000.000	0	% 97,040	6.047.206,55	2,43
TRY								1.199.794,32	0,48
XS2982212685	0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Zero MTN 25/35		TRY	70.000.000	0	0	% 86,665	1.199.794,32	0,48
Nichtnotierte Wertpapiere								2.134.498,77	0,86
Verzinsliche Wertpapiere								2.134.498,77	0,86
EUR								787.252,00	0,32
PTSAOAO0000	2,7110 % Sata Air Acores - S.A.T.A. SA Bonds 18/28		EUR	800.000	0	0	% 98,407	787.252,00	0,32
USD								1.347.246,77	0,54
US514887AB47	6,8750 % Ldsbk Baden-Württemb. St. up Sub. Anl. 98/28144A		USD	1.500.000	0	0	% 105,696	1.347.246,77	0,54
Summe Wertpapiervermögen								EUR 238.905.393,69	95,82
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								96.660,33	0,03
	EURO Bobl Future (FGBM) März 26		XEUR EUR	7.800.000				-53.040,00	-0,02
	EURO Bund Future (FGBL) März 26		XEUR EUR	-18.000.000				-4.480,00	0,00
	EURO Buxl Future (FGBX) März 26		XEUR EUR	-4.700.000				-50.520,00	-0,02
	EURO Schatz Future (FGBS) März 26		XEUR EUR	42.000.000				-67.200,00	-0,03
	EURO-BTP Future (FBTP) März 26		XEUR EUR	-2.300.000				9.890,00	0,00
	Long Gilt Future (FLG) März 26		IFEU GBP	4.500.000				30.478,01	0,01
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 26		XEUR EUR	-16.000.000				144.000,00	0,06
	Two-Year US Treasury Note Future (TU) März 26		XCBT USD	90.000.000				7.468,80	0,00
	Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) März 26		XCBT USD	-18.000.000				80.063,52	0,03
Optionsrechte								-20.955,22	-0,01
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte								-20.955,22	-0,01
	EURO Bund Future (FGBL) Put Feb. 26 127		XEUR EUR	Anzahl 130			EUR -0,161	-20.955,22	-0,01
Summe Zins-Derivate								EUR 75.705,11	0,02
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								710.251,18	0,29
Offene Positionen									
	CHF/EUR 1.687.053,50		OTC					849,15	0,00
	CNH/EUR 20.455.000,00		OTC					-5.688,39	0,00
	CZK/EUR 30.040.000,00		OTC					-3.059,59	0,00
	DKK/EUR 115.885.000,00		OTC					-7.255,49	0,00
	GBP/EUR 23.824.000,00		OTC					353.940,79	0,14
	HUF/EUR 10.636.169,149,40		OTC					220.576,43	0,09
	INR/USD 284.827.840,00		OTC					-35.834,66	-0,01
	JPY/EUR 151.280.000,00		OTC					-13.159,02	-0,01
	KZT/USD 1.313.625.000,00		OTC					79.915,74	0,03
	NZD/EUR 45.000.000,00		OTC					65.965,09	0,03
	PLN/EUR 53.589.876,00		OTC					24.082,05	0,01
	SEK/EUR 94.220.000,00		OTC					158.087,63	0,06
	TWD/USD 239.991.100,00		OTC					-52.094,78	-0,02
	USD/EUR 23.477.696,00		OTC					-76.073,77	-0,03
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-51.576,75	-0,02
Offene Positionen									
	CZK/EUR 60.935.000,00		OTC					8.329,23	0,00
	GBP/EUR 4.824.295,00		OTC					-35.749,37	-0,01
	HUF/EUR 9.310.657.524,80		OTC					-117.906,41	-0,05
	INR/USD 278.782.720,00		OTC					92.530,81	0,04
	MXN/EUR 52.575.000,00		OTC					-28.900,18	-0,01
	NOK/EUR 43.255.259,75		OTC					-9.478,52	0,00
	NZD/USD 36.000.000,00		OTC					-42.972,11	-0,02
	PLN/EUR 16.895.919,40		OTC					10.533,75	0,00
	RON/EUR 800.000,00		OTC					-407,29	0,00
	TRY/EUR 246.960.500,00		OTC					-15.320,58	-0,01
	TWD/USD 102.455.363,20		OTC					-51.139,73	-0,02
	USD/EUR 56.114.432,00		OTC					138.903,65	0,06
Optionsrechte								2.526.542,53	1,01
Optionsrechte auf Devisen (Kauf)								3.046.089,27	1,21
	CALL USD/CNY 7,00000 09.07.2026		OTC USD	20.000.000			% 0,627	106.543,17	0,04
	CALL USD/HKD 7,80000 12.05.2026		OTC USD	7.000.000			% 0,070	4.142,72	0,00
	CALL USD/JPY 158,00000 02.01.2026		OTC USD	9.000.000			% 0,009	719,28	0,00
	CALL USD/TWD 27,00000 30.06.2028		OTC USD	18.962.963			% 12,892	2.077.353,27	0,83

Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
PUT EUR/PLN 4,15000 13.02.2026		OTC	EUR	55.000.000			% 0,044	24.200,00	0,01
PUT EUR/TRY 41,00000 20.06.2028		OTC	EUR	20.000.000			% 0,018	3.601,00	0,00
PUT USD/INR 88,00000 16.01.2026		OTC	USD	31.000.000			% 0,013	3.303,63	0,00
PUT USD/JPY 156,50000 02.01.2026		OTC	USD	9.000.000			% 0,554	42.376,78	0,02
PUT USD/MXN 19,50000 20.06.2028		OTC	USD	16.000.000			% 5,361	728.851,12	0,29
PUT USD/TWD 30,50000 12.02.2026		OTC	USD	23.000.000			% 0,281	54.998,30	0,02
Optionsrechte auf Devisen (Verkauf)								-519.546,74	-0,20
CALL USD/CNY 7,50000 09.07.2026		OTC	USD	-20.000.000			% 0,038	-6.418,76	0,00
CALL USD/TWD 32,00000 30.06.2028		OTC	USD	-16.000.000			% 3,567	-485.003,40	-0,19
PUT USD/TWD 30,00000 12.02.2026		OTC	USD	-23.000.000			% 0,144	-28.124,58	-0,01
Summe Devisen-Derivate								EUR 3.185.216,96	1,28
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsswaps (Erhalten/Zahlen)								685.180,24	0,28
IRS 0.195% CHF / SARON +0,0741% CHF / JPMORGAN_FRA 15.04.2027		OTC	CHF	12.000.000				38.823,27	0,02
IRS 1.872% CHF / SARON CHF / DBK_FRA 02.10.2033		OTC	CHF	4.500.000				532.220,67	0,21
IRS TONAR JPY / 0.833% JPY / BNP_PAR 27.05.2027		OTC	JPY	8.000.000.000				114.136,30	0,05
Credit Default Swaps (CDS) Protection Buyer								-1.756.771,73	-0,70
CDS 815600DE60799F5A9309 / JPMORGAN_FRA 20.06.2029		OTC	USD	10.000.000				-230.333,96	-0,09
CDS ECTRVYCECF89VWYS6K36 / CITIGLMD_FRA 20.06.2030		OTC	USD	6.500.000				-197.280,69	-0,08
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S44 V1 5Y / GOLDMANS_FRA 20.12.2030		OTC	EUR	12.000.000				-1.329.157,08	-0,53
Summe Swaps								EUR -1.071.591,49	-0,42
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	3.465.227,77			% 100,000	3.465.227,77	1,39
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CZK	1,00			% 100,000	0,04	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			HUF	261.337,31			% 100,000	676,30	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	0,01			% 100,000	0,00	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	152.300,00			% 100,000	174.832,40	0,07
DekaBank Deutsche Girozentrale			UAH	47.643.750,00			% 100,000	956.100,88	0,38
DekaBank Deutsche Girozentrale			ZAR	0,01			% 100,000	0,00	0,00
Summe Bankguthaben								EUR 4.596.837,39	1,84
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 4.596.837,39	1,84
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	3.519.660,66				3.519.660,66	1,41
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.932.728,32				1.932.728,32	0,77
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	887,28				887,28	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	86.061,67				86.061,67	0,03
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	1.700.000,00				1.700.000,00	0,68
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 7.239.337,93	2,89
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			MXN	-0,01			% 100,000	0,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	-40.043,30			% 100,000	-34.027,28	-0,01
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR -34.027,28	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-292,81				-292,81	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-269.927,82				-269.927,82	-0,11
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-279.914,09				-279.914,09	-0,11
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-2.980.000,00				-2.980.000,00	-1,20
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -3.530.134,72	-1,42
Fondsvermögen								EUR 249.366.737,59	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF								STK 231.711,000	
Umlaufende Anteile Klasse TF								STK 6.895.286,000	
Umlaufende Anteile Klasse AV								STK 100,000	
Anteilwert Klasse CF								EUR 91,19	
Anteilwert Klasse TF								EUR 33,10	
Anteilwert Klasse AV								EUR 75,57	

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

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

²⁾ Die Anleihe ist seit längerer Zeit endfällig / ausgefallen. Sie wird in der Vermögensaufstellung ausgewiesen, um etwaige Forderungen, die als werthaltig erachtet werden, sichtbar zu machen.

Deka-EuropaBond

Gattungsbezeichnung

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
3,2500 % Belfius Bank S.A. Pref. MTN 25/32	EUR 300.000		297.814,50	
3,7500 % BMW Finance N.V. MTN 25/34	EUR 1.000.000		1.009.685,00	
2,5000 % Europaeische Union MTN 25/30	EUR 740.000		735.863,40	
4,0000 % Europaeische Union MTN 25/55	EUR 850.000		836.599,75	
3,0000 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.172 25/55	EUR 700.000		591.185,00	
3,1000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 25/35	EUR 1.725.000		1.692.966,75	
3,2000 % Republik Finnland Bonds 25/45	EUR 600.000		560.100,00	
3,1250 % Republik Slowenien Bonds 25/35	EUR 1.750.000		1.731.310,00	
3,6250 % Swisscom Finance B.V. MTN 25/37	EUR 100.000		97.811,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		7.553.335,40	7.553.335,40

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87112	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46970	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,81065	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,80715	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,92922	= 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	50,56325	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,22895	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,26700	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	386,42000	= 1 Euro (EUR)
Rumänien, Leu	(RON)	5,09590	= 1 Euro (EUR)
Ukraine, Hryvnia	(UAH)	49,83130	= 1 Euro (EUR)
Kasachstan, Tenge	(KZT)	591,79000	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	19,61330	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17680	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	21,17570	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	105,65660	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	183,57000	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	36,92620	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	2,02575	= 1 Euro (EUR)
Offshore Renminbi	(CNH)	8,21905	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC

Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
CHF				
CH1450810234	1,3975 % Empr.Transp.DepasajeMetro SA Notes 25/33	CHF	650.000	650.000
EUR				
XS3179710010	3,5000 % A.P.Moeller-Maersk A/S MTN 25/34	EUR	975.000	975.000
XS2387713238	0,4000 % ABN AMRO Bank N.V. MT Cov. Bds 21/41	EUR	0	3.000.000
XS3029358317	3,7500 % ACS, Act.de Constr.y Serv. SA MTN 25/30	EUR	0	1.700.000
FR0014010J09	4,4290 % Altrad Invest.Authority S.A.S. Obl. 25/32	EUR	0	900.000
XS3029558676	3,3750 % Amadeus IT Group S.A. MTN 25/30	EUR	0	500.000
XS2412267515	1,5000 % ASTM S.p.A. MTN 21/30	EUR	0	2.000.000
XS3168187576	3,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 25/35	EUR	2.100.000	2.100.000
XS2831765099	4,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 24/54	EUR	0	1.300.000
XS3025944573	4,2500 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 25/37	EUR	0	1.300.000
FR0014012PH2	3,4940 % BNP Paribas S.A. FLR Preferred MTN 25/33	EUR	1.200.000	1.200.000
XS2890435600	4,2500 % Bulgarien MTN 24/44	EUR	0	1.700.000
XS3063879442	4,1250 % Bulgarien MTN 25/38	EUR	0	1.725.000
XS3124393367	4,1250 % Bulgarien MTN 25/45	EUR	850.000	850.000
DE000BU2D012	2,9000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 25/56	EUR	0	1.475.000
FR001400ZUC0	4,3750 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA Notes 25/35	EUR	0	1.200.000
XS3080462222	3,7500 % Ceske Drahy AS Notes 25/30	EUR	0	575.000
XS3040382098	4,1250 % CEZ AS MTN 25/33	EUR	0	1.425.000
XS3148256913	3,8750 % Citadele banka FLR Preferred Nts 25/29	EUR	500.000	500.000
XS3007624417	3,2500 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 25/31	EUR	0	1.000.000
XS3099830765	4,3020 % Discovery Global Holdings Inc. Notes 25/30	EUR	564.000	564.000
XS3106719910	3,9200 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. FLR MTN A3010 25/36	EUR	0	1.000.000
FR001400UHA2	3,2500 % Edenred SE Notes 25/30	EUR	0	1.600.000
XS3070067072	2,8750 % Elisa Oyj MTN 25/30	EUR	0	850.000
XS2919680236	3,7320 % Eurogrid GmbH MTN 24/35 Reg.S	EUR	0	900.000

Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
BE0390201672	3,5000 % Fluvius System Operator CVBA MT Notes 25/35	EUR	0	1.400.000
XS3036647777	3,7500 % Fresenius Medical Care AG MTN 25/32	EUR	0	1.200.000
XS3081808837	3,3750 % H. Lundbeck A/S MTN 25/29	EUR	0	1.100.000
XS3074495444	4,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 25/36	EUR	0	1.200.000
XS3076318065	3,2500 % Koninklijke Philips N.V. Notes 25/30	EUR	0	975.000
DE000A30V9M4	2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/33	EUR	0	3.500.000
DE000A1RQEX0	2,6250 % Land Hessen Schatzanw. S.2409 24/34	EUR	0	3.000.000
DE000NRWOKM0	1,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1445 17/57	EUR	0	1.100.000
XS3081701362	4,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 25/30	EUR	0	875.000
XS3059437460	4,0000 % Nationwide Building Society FLR MTN 25/35	EUR	0	450.000
XS2716710756	3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 23/33	EUR	0	1.350.000
XS3077018714	3,8750 % Nexi S.p.A. MTN 25/31	EUR	0	675.000
XS3099092325	4,3702 % OMV AG FLR Notes 25/Und.	EUR	0	1.100.000
XS3104553931	3,6250 % Orlen S.A. MTN 25/32	EUR	2.000.000	2.000.000
XS3094548123	3,0020 % OTP Jelzálogbank Részvénytárs. MT Cov. Nts 25/30	EUR	0	1.475.000
XS3145729557	4,0000 % PostNL N.V. Notes 25/30	EUR	275.000	275.000
FR0014010C12	3,3750 % Publicis Groupe S.A. MTN 25/32	EUR	0	700.000
XS2700245561	7,0000 % Raiffeisen Bank S.A. FLR-Non-Pref.MTN 23/27	EUR	1.000.000	1.000.000
FR0014012S1T	6,1250 % RCI Banque S.A. FLR MTN 25/Und.	EUR	600.000	600.000
FR001400WYO4	3,6000 % Rep. Frankreich OAT 24/42	EUR	0	1.275.000
XS2636412210	5,9000 % Republik Albanien Treasury Notes 23/28 Reg.S	EUR	0	1.800.000
XS3081371554	2,6250 % Republik Island MTN 25/30	EUR	0	1.625.000
IT0005596470	4,0500 % Republik Italien B.T.P. 24/37	EUR	0	1.600.000
XS2922764191	3,8750 % Republik Polen MTN 24/39	EUR	0	2.000.000
XS3109460959	3,8750 % Republik Polen MTN 25/37	EUR	2.500.000	2.500.000
XS3123715297	5,2000 % Republik Tuerkei Notes 25/31	EUR	1.600.000	1.600.000
XS3021378388	6,7500 % Rumänien MTN 25/39 Reg.S	EUR	2.800.000	2.800.000
FR0014012HQ0	4,5220 % SCOR SE FLR Notes 25/55	EUR	1.100.000	1.100.000
XS3176118894	3,7500 % SGS Finance B.V. Notes 25/35	EUR	600.000	600.000
XS3078501254	4,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 25/45	EUR	0	600.000
XS3090092233	4,6250 % Stellantis N.V. MTN 25/35	EUR	0	1.775.000
XS3071336526	3,1250 % Swisscom Finance B.V. MTN 25/32	EUR	0	1.275.000
BE6365316791	4,0000 % Syensqo S.A. Notes 25/35	EUR	0	900.000
FR0014011904	3,6250 % TDF Infrastructure SAS Obl. 25/30	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2122933695	1,8750 % The Dow Chemical Co. Notes 20/40	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2997535062	3,5000 % T-Mobile USA Inc. Notes 25/37	EUR	0	1.925.000
XS3106109849	3,6470 % TotalEnergies Capital Intl SA MTN 25/35	EUR	0	2.000.000
XS2637445276	3,7500 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as Mort. Cov. Bds 23/28	EUR	0	1.800.000
XS3181537526	4,6250 % Vodafone Group PLC FLR MTN 25/55	EUR	950.000	950.000
XS3109655020	3,3750 % Vodafone International Fin.DAC MTN 25/33	EUR	2.375.000	2.375.000
XS3091660194	7,0000 % ZF Europe Finance B.V. MTN 25/30	EUR	0	700.000
CZK				
CZ0001005375	2,7500 % Tschechien Bonds S.105 18/29	CZK	0	50.000.000
HUF				
HU0000404165	3,0000 % Ungarn Notes S.2041/A 20/41	HUF	1.000.000.000	1.000.000.000
TRY				
XS2858704021	0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 24/36	TRY	0	1.060.000.000
USD				
XS2929362734	6,1000 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. Nachr. MTN IHS A.2781 24/34	USD	0	3.200.000
XS3093655341	5,0000 % Republik Kasachstan Notes 25/32 Reg.S	USD	0	2.250.000
US900123DS65	6,8000 % Republik Tuerkei Notes 25/36	USD	3.000.000	3.000.000
XS3101499187	5,3750 % Ungarn Notes 25/30 Reg.S	USD	0	1.400.000
XS3101499260	6,0000 % Ungarn Notes 25/35 Reg.S	USD	0	1.350.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS3105983053	3,5000 % American Honda Finance Corp. MTN 25/31	EUR	0	2.025.000
XS3096108819	3,1250 % Amphenol Corp. Notes 25/32	EUR	0	1.375.000
XS3172420930	4,2500 % Bank of Cyprus Holdings PLC FLR MTN 25/36	EUR	475.000	475.000
XS2821805533	4,3020 % Discovery Global Holdings Inc. Notes 24/30	EUR	0	1.300.000
XS3092574055	5,0000 % Gothaer Allgem.Versicherung AG Nach.FLR Anl. 25/45	EUR	0	800.000
XS3237166502	4,1250 % Lineage Europe Finco B.V. Notes 25/31 Reg.S	EUR	2.500.000	2.500.000
XS3185370973	4,5000 % Mexiko Notes 25/34	EUR	875.000	875.000
XS3185371195	5,1250 % Mexiko Notes 25/38	EUR	975.000	975.000
BE0390218841	3,5000 % RESA S.A. Notes 25/31	EUR	0	1.200.000
XS1732478265	2,3750 % Roadster Finance DAC MTN 17/32	EUR	0	1.000.000
FR00140112W8	6,2500 % Sogecap S.A. FLR Notes 25/Und.	EUR	1.400.000	1.400.000
PTTAPFOM0003	5,1250 % TAP - Transp.Aér.Port.SGSP SA Obrigações 24/29 R.S	EUR	0	1.100.000
XS3081797964	4,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 25/31	EUR	0	1.650.000
XS2997535146	3,8000 % T-Mobile USA Inc. Notes 25/45	EUR	0	1.375.000
XS3092615189	3,6250 % Ureco Finance N.V. MTN 25/35	EUR	0	2.300.000
GBP				
XS2782148261	6,6250 % Heathrow Finance PLC Notes 24/31	GBP	700.000	700.000
USD				
US105756CN87	7,2500 % Brasilien Bonds 25/56	USD	2.300.000	2.300.000
US91087BBK52	5,3750 % Mexiko Notes 25/33	USD	875.000	875.000
US91087BBL36	5,6250 % Mexiko Notes 25/35	USD	975.000	975.000
XS3046428408	5,8540 % Windfall M.Gr.Inc./Gr.Min.W.Inc Notes 25/32 Reg.S	USD	0	825.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				

Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
KZT XS3019837866	13,7500 % International Bank Rec. Dev. MTN 25/26	KZT	0	300.000.000
RON RODFIUK7ZV55	6,7500 % Republik Rumaenien Bonds 24/35	RON	20.000.000	20.000.000
Geldmarktpapiere PLN XS2898813105	5,5500 % Asian Development Bank MTN 24/25	PLN	0	13.000.000

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

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Buxl Future (FGBX), EURO Schatz Future (FGBS), Long Gilt Future (FLG), Two-Year US Treasury Note Future (TU))

EUR 111.536

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), EURO-BTP Future (FBTP), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY))

EUR 183.724

Optionsrechte

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))

EUR 81.083

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))

EUR 14.663

Währungsderivate

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

EUR/GBP

EUR 50.735

EUR/HUF

EUR 16.450.000

EUR/USD

EUR 155.205

NZD/USD

EUR 21.804

USD/CAD

EUR 46.698

USD/JPY

EUR 1.151.393

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

AUD/USD

EUR 9.055

EUR/USD

EUR 24.255

GBP/JPY

EUR 18.973.242

USD/BRL

EUR 202.281

USD/CLP

EUR 31.432.430

USD/CNY

EUR 516.285

USD/INR

EUR 4.845.343

USD/JPY

EUR 8.486.442

USD/KRW

EUR 108.386.436

USD/PHP

EUR 2.331.249

USD/PLN

EUR 65.537

USD/ZAR

EUR 907.198

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

EUR/HUF

EUR 7.840.000

EUR/USD

EUR 76.720

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

EUR/GBP

EUR 22.490

GBP/JPY

EUR 4.423.022

USD/BRL

EUR 202.264

USD/CLP

EUR 41.121.869

USD/JPY

EUR 3.345.811

USD/PHP

EUR 1.854.041

USD/ZAR

EUR 535.142

Devisentermingeschäfte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

AUD/EUR

EUR 2.711

AUD/USD

EUR 2.736

BRL/USD

EUR 23.351

CAD/EUR

EUR 98

CAD/USD

EUR 13.625

CHF/EUR

EUR 7.734

CHF/USD

EUR 23.318

CLP/USD

EUR 8.920

CNH/EUR

EUR 9.847

CNH/USD

EUR 7.581

CZK/EUR

EUR 8.892

DKK/EUR

EUR 59.744

GBP/EUR

EUR 178.853

Deka-EuropaBond

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
HUF/EUR	EUR	21.744
JPY/EUR	EUR	3.366
JPY/USD	EUR	23.757
KRW/USD	EUR	18.060
KZT/USD	EUR	9.955
MXN/EUR	EUR	7.167
MXN/USD	EUR	2.701
NOK/EUR	EUR	9.478
NZD/USD	EUR	16.148
PHP/USD	EUR	7.542
PLN/EUR	EUR	25.559
RON/EUR	EUR	10.181
SEK/EUR	EUR	50.957
THB/USD	EUR	3.343
TRY/EUR	EUR	15.438
TRY/USD	EUR	8.859
TWD/USD	EUR	30.861
USD/EUR	EUR	123.921
ZAR/EUR	EUR	228
ZAR/USD	EUR	28.582
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	2.736
AUD/USD	EUR	2.719
BRL/USD	EUR	23.351
CAD/USD	EUR	13.784
CHF/EUR	EUR	6.629
CHF/USD	EUR	29.400
CLP/USD	EUR	8.920
CNH/EUR	EUR	7.349
CNH/USD	EUR	7.642
CZK/EUR	EUR	5.607
DKK/EUR	EUR	42.969
GBP/EUR	EUR	152.179
HUF/EUR	EUR	13.281
JPY/EUR	EUR	10.309
JPY/USD	EUR	16.287
KRW/USD	EUR	18.053
KZT/USD	EUR	9.947
MXN/EUR	EUR	9.637
MXN/USD	EUR	2.677
NOK/EUR	EUR	7.399
NZD/USD	EUR	16.079
PHP/USD	EUR	7.542
PLN/EUR	EUR	31.178
RON/EUR	EUR	13.460
SEK/EUR	EUR	40.103
THB/EUR	EUR	4
THB/USD	EUR	3.303
TRY/EUR	EUR	20.619
TRY/USD	EUR	8.859
TWD/USD	EUR	30.861
USD/EUR	EUR	123.669
ZAR/USD	EUR	31.580
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	213.598
(Basiswert(e): 1,6250 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.0AR 22/32, 1,8750 % The Dow Chemical Co. Notes 20/40, 2,7500 % Unilever Capital Corp. MTN 25/30, 2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/33, 2,8750 % Unilever Capital Corp. MTN 25/32, 3,1000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 25/35, 3,1250 % Republik Slowenien Bonds 25/35, 3,2000 % Republik Finnland Bonds 25/45, 3,2500 % A2A S.p.A. MTN 25/32, 3,2500 % Belfius Bank S.A. Pref. MTN 25/32, 3,2500 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 25/31, 3,2500 % Edenred SE Notes 25/30, 3,2500 % Snam S.p.A. MTN 25/32, 3,3750 % Bureau Veritas SA Notes 25/33, 3,3750 % IHG Finance LLC MTN 25/30, 3,3750 % Syensqo S.A. Notes 25/31, 3,3750 % Vodafone International Fin.DAC MTN 25/33, 3,5000 % A.P.Moeller-Maersk A/S MTN 25/34, 3,5000 % American Honda Finance Corp. MTN 25/31, 3,5000 % Credit Agr. Italia S.p.A. MT Mortg.Cov.Bds 24/36, 3,5000 % Republik Lettland MTN 25/35, 3,6000 % Rep. Frankreich OAT 24/42, 3,6250 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 25/36, 3,6250 % Erste Group Bank AG FLR MTN 25/35, 3,6250 % Republik Litauen MTN 25/36, 3,6250 % Swisscom Finance B.V. MTN 25/37, 3,6250 % Ureenco Finance N.V. MTN 25/35, 3,6250 % WPP Finance 2013 MTN 25/31, 3,6470 % TotalEnergies Capital Intl SA MTN 25/35, 3,7060 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. NRI FLR MTN A.3090 25/35, 3,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 25/35, 3,7500 % BMW Finance N.V. MTN 25/34, 3,7500 % Europaeische Union MTN 25/45, 3,7500 % Pernod Ricard S.A. MTN 25/37, 3,7500 % SGS Finance B.V. Notes 25/35, 3,8750 % Crelan S.A. Non-Pref. MTN 25/36, 3,8750 % Vodafone International Fin.DAC MTN 25/38, 4,0000 % Europaeische Union MTN 25/55, 4,0000 % PostNL N.V. Notes 25/30, 4,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 25/45, 4,0000 % Syensqo S.A. Notes 25/35, 4,1250 % Lineage Europe Finco B.V. Notes 25/31 Reg.S, 4,1250 % Teva Pharmaco.Fin.NL II B.V. Notes 25/31, 4,5220 % SCOR SE FLR Notes 25/55, 4,6250 % Stellantis N.V. MTN 25/35, 5,3750 % Republik Rumänien MTN 25/33 Reg.S, 5,6250 % Republik Rumänien MTN 24/36 Reg.S, 6,2500 % Sogecap S.A. FLR Notes 25/Und., 6,7500 % Rumänien MTN 25/39 Reg.S)		

Deka-EuropaBond

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	231,71
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	6.895,286
Umlaufende Anteile Klasse AV	STK	100
Anteilwert Klasse CF	EUR	91,19
Anteilwert Klasse TF	EUR	33,10
Anteilwert Klasse AV	EUR	75,57

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

Angaben zu erfolgsbezogenen Vergütungen:

Anteilklasse CF

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

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

Anteilklasse TF

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)

Verzinsliche Wertpapiere

Marktwert in EUR

7.553.335,40

in % des Fondsvermögens

3,03

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

7.553.335,40

Sitzstaat

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 (besichert)

unbefristet

absolute Beträge in EUR

7.553.335,40

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

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Deka-EuropaBond

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

absolute Beträge in EUR
14.359.232,25

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
7.278,51	100,00
2.401,94	33,00
2.401,94	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.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,16% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen

Oldenburgische Landesbank AG
SAP SE
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
Deutsche Bank AG
BASF SE
Banco Santander S.A.
Fresenius SE & Co. KGaA

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
4.187.019,54
2.500.200,00
2.435.611,73
2.212.692,53
1.603.532,49
929.277,37
490.898,59

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
J.P. Morgan AG Frankfurt
Clearstream Banking Frankfurt

2
2.094.431,08 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
12.264.801,17 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%
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.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 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 2024

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Mitglied

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

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2025

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



Deka Investment GmbH

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

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

