

Jahresbericht
zum 30. Juni 2025.
Deka-EuropaBond

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-EuropaBond für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025.

Sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie rückläufige Inflationsraten stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und gaben insbesondere den Aktienbörsen Auftrieb. Während in Europa, bedingt unter anderem durch die enttäuschende Wirtschaftsentwicklung in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität zu konstatieren war, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA über weite Strecken in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg und der Nahost-Konflikt sowie der Politikwechsel durch die neue US-Regierung sorgten jedoch wiederholt für Verunsicherung.

Auf Seiten der Geldpolitik nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken den nachlassenden Inflationsdruck zum Anlass für Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz auf 2,15 Prozent im Juni 2025 zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September 2024 die Zinswende ein und verringerte die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zeigten sich auf Jahressicht per saldo relativ geringe Veränderungen. Bis in den September hinein war die Rendite 10-jähriger US-Treasuries zunächst rückläufig, bevor ab Oktober/ November 2024, begünstigt durch die erratische US-amerikanische Handels- und Zollpolitik, die Entwicklung der US-Renditen in eine volatile Seitwärtsbewegung überging. Zuletzt rentierten 10-jährige US-Staatsanleihen mit 4,2 Prozent. Die Rendite vergleichbarer Euroland-Staatsanleihen notierte zum Stichtag bei 2,6 Prozent.

Globale Zinssenkungen wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten. Dabei erreichten viele Börsenindizes wie DAX oder Dow Jones Industrial neue Allzeithochs. Ab Ende Februar trübte sich das Bild jedoch zusehends ein und die Zollankündigungen des US-Präsidenten Anfang April sorgten kurzzeitig für erhebliche Turbulenzen, bevor eine signifikante Aufwärtsbewegung einsetzte. Der Goldpreis kletterte angesichts der erhöhten Unsicherheit auf einen neuen Rekordstand und lag zum Ende der Berichtsperiode bei 3.303 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt kletterte der Euro nach volatiler Entwicklung bis Ende Juni auf 1,17 US-Dollar. Rohöl verbilligte sich merklich und lag zuletzt bei rund 68 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de 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.

Tätigkeitsbericht	5
Anteilklassen im Überblick	8
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025	9
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025	10
Anhang	29
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	35
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	37

Jahresbericht 01.07.2024 bis 30.06.2025

Deka-EuropaBond

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-EuropaBond ist es, 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 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.

Unternehmensanleihen aufgestockt

Angesichts sinkender Inflationsraten lockerten verschiedene Zentralbanken ihre Geldpolitik. Neben der EZB, die den Hauptrefinanzierungssatz auf 2,15 Prozent reduzierte, vollzog auch die US-amerikanische Notenbank die Zinswende mit einer Verringerung des Leitzinsintervalls. Ab Oktober zogen die Renditen in den USA, begünstigt durch die von Donald Trump angekündigten Handelszölle, zwischenzeitlich deutlich an. Aufgrund schwächerer US-Konjunkturdaten gaben die Renditen jedoch im Jahr 2025 wieder spürbar nach.

Wichtige Kennzahlen Deka-EuropaBond

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	3,0%	1,8%	-3,4%
Anteilklasse TF	2,5%	1,3%	-3,7%
Anteilklasse AV	3,0%	2,4%	-4,6%

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.

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum Deka-EuropaBond TF

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	5.439.579,64
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	60.226.822,16
Futures	4.819.973,58
Swaps	6.527.097,63
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	24.868.224,29
Devisenkassageschäften	4.903.586,01
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	106.785.283,31

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-9.557.844,87
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-65.709.297,69
Futures	-4.741.191,52
Swaps	-6.426.144,33
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-25.635.839,47
Devisenkassageschäften	-544.421,33
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-112.614.739,21

Die Angaben spiegeln das Verhältnis der Veräußerungsergebnisse in den anderen Anteilklassen des Sondervermögens wider.

In Euroland wiesen Staatsanleihen eine volatile Seitwärtsbewegung auf. Nach der Wahl von Donald Trump haben internationale Investoren mehr Kapital in die Eurozone allokiert, was zu sinkenden Staatsanleihe spreads in der Eurozone führte. In Deutschland kündigte die neue Regierungskoalition ein großes Fiskalprogramm an. Das Programm umfasst u.a. 500 Mrd. Euro für einen Infrastrukturfonds. Die Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen tendierten im Verlauf etwas enger und bewegten sich in der Nähe ihrer historischen Tiefstände.

Deka-EuropaBond

Auf Wertpapierebene des Deka-EuropaBond nahm das Fondsmanagement im Stichtagsvergleich einige Anpassungen vor. Während der Anteil an Unternehmensanleihen (Corporate Bonds) merklich angehoben wurde, erfuhren die Engagements in Staatsanleihen und Titeln halbstaatlicher Emittenten eine Reduktion. Der Anteil von Pfandbriefen blieb weitgehend konstant. Innerhalb des Corporate Bond Segments waren zahlreiche Branchen berücksichtigt. Unter Ratingaspekten stand weiterhin der Investment Grade Bereich im Fokus. Wertpapiere mit niedrigerem Rating dienten weiterhin nur als Beimischung. Mit Blick auf die Laufzeitstruktur verteilten sich die Engagements über das gesamte Spektrum. Im Berichtsjahr wurde die Duration (Zinssensitivität) des Portfolios aktiv gesteuert auf. Die Duration wurde u.a. vor der Ankündigung des großen Fiskalpaketes in Deutschland verkürzt.

Das Fondsmanagement nahm regelmäßig an Neuemission teil, Unternehmensanleihen aus der Euro-Peripherie wurden hierbei bevorzugt. Die Länderallokation erfolgte tendenziell unter opportunistischen Gesichtspunkten. Im Bereich Staatsanleihen wurden norwegische, polnische und tschechische sowie spanische Staatsanleihen phasenweise akzentuiert. Die größten Länderpositionen auf Gesamtportfolioebene bildeten zum Stichtag Deutschland vor Polen, Großbritannien und Italien. Auf der Währungsseite richtete sich der Fokus weiterhin vor allem auf europäische Währungen, wobei das britische Pfund per saldo zurückgenommen wurde. Auch die Positionierung im US-Dollar erfuhr eine spürbare Reduktion. Einzelne Schwellenländerwährungen wurden hingegen akzentuiert. Devisentermingeschäfte und Optionen auf Devisen setzte der Fonds gezielt für Währungspositionierungen ein.

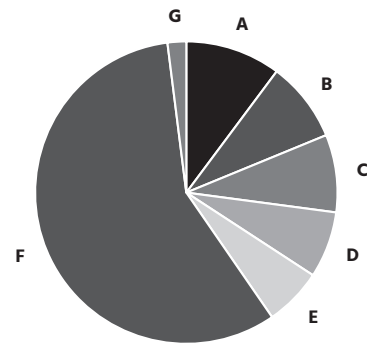
Zur Steuerung der Zinssensitivität kamen verschiedene Derivate zum Einsatz. Hierdurch erhöhte sich die wirksame Investitionsquote. Neben Rentenutures setzte der Fonds Kreditausfallversicherungen (Credit Default Swaps - CDS) und Swaps mit Rentenkomponente ein.

Die Zinssenkungen der EZB und anderer europäischen Notenbanken sowie die Spreadeinengung wirkten sich insgesamt positiv aus. Vorteilhaft für die Wertentwicklung war im Berichtszeitraum zudem u.a. die Spreadsteuerung des Portfolios und die Kurvenpositionierung. Dagegen ergaben sich aus dem Engagement in der Türkei negative Effekte.

Der Deka-EuropaBond verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertsteigerung um 3,0 Prozent (Anteilklassen CF und AV) bzw. 2,5 Prozent (Anteilkategorie TF).

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

Fondsstruktur Deka-EuropaBond

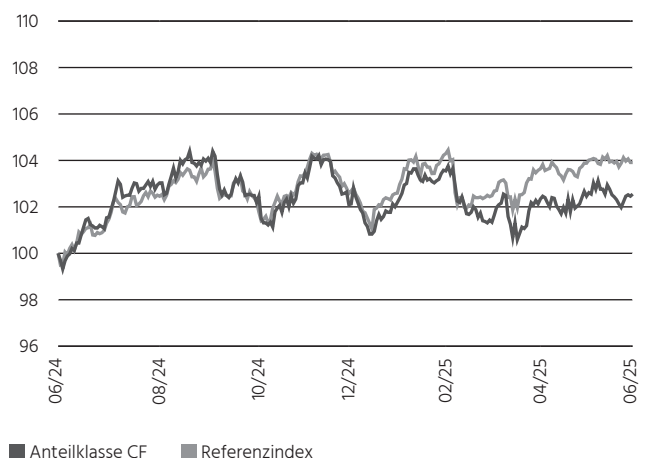


A	Polen	10,2%
B	Deutschland	8,6%
C	Niederlande	8,3%
D	Italien	7,1%
E	Großbritannien	6,2%
F	Sonstige Länder	57,6%
G	Barreserve, Sonstiges	2,0%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-EuropaBond vs. Referenzindex

Index: 30.06.2024 = 100



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

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere.

Deka-EuropaBond

Der Fonds ermöglicht Investitionen in Anleihen. Durch den Ausfall eines Emittenten können für den Fonds Verluste entstehen.

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

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

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus

wurde auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

1) Referenzindex: 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 30. Juni 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

I. Vermögensgegenstände

1. Anleihen

Albanien	1.908.000,00	0,71
Belgien	11.437.125,63	4,24
Bulgarien	3.484.051,25	1,29
Dänemark	12.103.585,20	4,48
Deutschland	22.903.988,94	8,50
Finnland	3.314.904,75	1,23
Frankreich	15.595.538,51	5,77
Großbritannien	16.615.821,85	6,18
Irland	979.750,00	0,36
Island	1.629.062,50	0,60
Italien	18.888.156,01	7,02
Kanada	717.409,51	0,27
Kasachstan	192.405,22	0,71
Niederlande	22.090.605,22	8,19
Norwegen	9.359.261,98	3,47
Österreich	6.656.132,13	2,47
Polen	27.216.273,52	10,07
Portugal	2.924.623,00	1,08
Schweden	8.883.511,61	3,30
Schweiz	6.803.282,18	2,53
Slowenien	1.749.860,00	0,65
Sonstige	5.334.532,32	1,98
Spanien	14.957.860,95	5,56
Tschechische Republik	12.875.413,47	4,78
Türkei	1.731.555,07	0,64
Ungarn	15.043.207,19	5,59
USA	10.684.112,22	3,97
2. Derivate	3.414.208,86	1,27
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	14.287.010,41	5,30
4. Sonstige Vermögensgegenstände	6.436.225,41	2,39
II. Verbindlichkeiten	-12.391.214,42	-4,60
III. Fondsvermögen	269.558.260,49	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

I. Vermögensgegenstände

1. Anleihen

CHF	5.029.613,25	1,87
CZK	8.994.611,09	3,34
DKK	10.998.382,20	4,07
EUR	145.753.130,67	54,08
GBP	17.946.364,98	6,67
HUF	10.655.328,41	3,95
KZT	481.382,47	0,18
NOK	10.279.093,65	3,81
PLN	22.712.507,52	8,40
SEK	8.430.201,03	3,13
TRY	7.499.428,83	2,78
USD	9.031.986,13	3,36
2. Derivate	3.414.208,86	1,27
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	14.287.010,41	5,30
4. Sonstige Vermögensgegenstände	6.436.225,41	2,39
II. Verbindlichkeiten	-12.391.214,42	-4,60
III. Fondsvermögen	269.558.260,49	100,00

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

Deka-EuropaBond

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								213.843.532,17	79,34
Verzinsliche Wertpapiere								213.843.532,17	79,34
EUR								122.317.175,79	45,39
XS2387713238	0,4000 % ABN AMRO Bank N.V. MT Cov. Bds 21/41	EUR		3.000.000	0	0	% 61,704	1.851.120,00	0,69
XS3029358317	3,7500 % ACS, Act.de Constry Serv. SA MTN 25/30	EUR		1.700.000	1.700.000	0	% 99,672	1.694.415,50	0,63
ES0200002121	3,5000 % Adif - Alta Velocidad MTN 24/32	EUR		100.000	0	1.000.000	% 102,064	102.064,00	0,04
XS3067397789	3,6250 % Aeroporti di Roma S.p.A. MTN 25/32	EUR		1.075.000	1.075.000	0	% 100,078	1.075.833,13	0,40
FR0014010J09	4,4290 % Altrad Invest.Authority S.A.S. Obl. 25/32	EUR		900.000	900.000	0	% 100,185	901.665,00	0,33
FR0014010IZ3	3,7040 % Altrad Invest.Authority S.A.S. Obl.25/29	EUR		900.000	900.000	0	% 100,187	901.678,50	0,33
XS3029558676	3,3750 % Amadeus IT Group S.A. MTN 25/30	EUR		500.000	500.000	0	% 101,455	507.275,00	0,19
BE6349638187	3,1250 % Argenta Spaarbank N.V. MT Pfe. 24/34	EUR		900.000	0	0	% 100,203	901.827,00	0,33
XS2412267515	1,5000 % ASTM S.p.A. MTN 21/30	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 93,142	1.862.840,00	0,69
XS291193956	2,7500 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG MTN 24/34	EUR		1.800.000	1.800.000	0	% 97,988	1.763.784,00	0,65
PTBSPHOM0027	3,2500 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 24/31	EUR		1.000.000	0	0	% 102,433	1.024.325,00	0,38
XS2831765099	4,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 24/54	EUR		1.300.000	0	1.200.000	% 94,107	1.223.391,00	0,45
XS3025944573	4,2500 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 25/37	EUR		1.300.000	2.525.000	1.225.000	% 100,875	1.311.375,00	0,49
BE6365319829	3,3750 % Belfius Bank S.A. Non-Pref. MTN 25/30	EUR		1.100.000	2.200.000	1.100.000	% 100,629	1.106.913,50	0,41
XS3075490188	3,2500 % BMW Finance N.V. MTN 25/31 ¹⁾	EUR		1.350.000	1.350.000	0	% 100,499	1.356.729,75	0,50
XS3075490261	3,7500 % BMW Finance N.V. MTN 25/34	EUR		1.575.000	1.575.000	0	% 100,660	1.585.395,00	0,59
FR001400ZB28	3,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel PrN 25/30	EUR		1.700.000	1.700.000	0	% 99,869	1.697.764,50	0,63
XS2890435600	4,2500 % Bulgarien MTN 24/44	EUR		1.700.000	1.700.000	0	% 101,500	1.725.500,00	0,64
XS3063879442	4,1250 % Bulgarien MTN 25/38	EUR		1.725.000	1.725.000	0	% 101,945	1.758.551,25	0,65
XS1406006798	1,7050 % Bundesimmobiliengesellschaft MTN 16/36	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 82,140	1.232.092,50	0,46
DE000BU2D012	2,9000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 25/56	EUR		1.475.000	1.475.000	0	% 96,330	1.420.867,50	0,53
FR001400ZUC0	4,3750 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA Notes 25/35	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 99,762	1.197.138,00	0,44
ES0415306127	3,0000 % Caja Rural de Nav. S.C.d.C. Cédulas Hipotec. 25/33	EUR		700.000	700.000	0	% 100,071	700.497,00	0,26
XS3080462222	3,7500 % Ceske Drah AS Notes 25/30	EUR		575.000	575.000	0	% 101,602	584.211,50	0,22
XS3040382098	4,1250 % CEZ AS MTN 25/33	EUR		1.425.000	1.425.000	0	% 101,132	1.441.123,88	0,53
XS3075393499	2,8750 % Continental AG MTN 25/28	EUR		775.000	775.000	0	% 100,104	775.802,13	0,29
FR0014010IN9	3,6250 % Covivio S.A. MTN 25/34 ¹⁾	EUR		800.000	800.000	0	% 98,475	787.800,00	0,29
IT0005585622	3,5000 % Credit Agr. Italia S.p.A. MT Mortg.Cov.Bds 24/36 ¹⁾	EUR		1.300.000	0	0	% 100,720	1.309.353,50	0,49
FR0013516176	0,2500 % Crelan Home Loan SCF MT Obl. Fonc. 20/40	EUR		1.500.000	0	0	% 63,122	946.830,00	0,35
XS3007624417	3,2500 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 25/31 ¹⁾	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 99,281	992.810,00	0,37
FR001400UHA2	3,2500 % Edenred SE Notes 25/30	EUR		1.600.000	1.600.000	0	% 100,171	1.602.728,00	0,59
XS3070067072	2,8750 % Elisa Oyj MTN 25/30	EUR		850.000	850.000	0	% 99,289	843.952,25	0,31
XS2919680236	3,7320 % Eurogrid GmbH MTN 24/35 Reg.S	EUR		900.000	900.000	0	% 99,404	894.636,00	0,33
EU000A3LZX9	3,3750 % Europaeische Union MTN 24/39	EUR		1.125.000	1.125.000	1.525.000	% 99,212	1.116.129,38	0,41
BE0390201672	3,5000 % Fluvius System Operator CVBA MT Notes 25/35	EUR		1.400.000	1.400.000	0	% 98,429	1.378.006,00	0,51
DE0001053916	3,0000 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.172 25/55	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 91,156	911.560,00	0,34
XS3036647777	3,7500 % Fresenius Medical Care AG MTN 25/32 ¹⁾	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 101,314	1.215.768,00	0,45
XS3081808837	3,3750 % H. Lundbeck A/S MTN 25/29 ¹⁾	EUR		1.100.000	1.100.000	0	% 100,473	1.105.203,00	0,41
XS3074495444	4,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 25/36	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 101,405	1.216.854,00	0,45
BE0000363722	3,1000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 25/35	EUR		3.725.000	4.475.000	750.000	% 99,713	3.714.290,63	1,38
ES0000012L60	3,9000 % Koenigreich Spanien Bonos 23/39	EUR		1.000.000	0	2.000.000	% 103,935	1.039.350,00	0,39
ES0000012M85	3,2500 % Koenigreich Spanien Bonos 24/34	EUR		2.000.000	0	4.775.000	% 101,609	2.032.170,00	0,75
ES0000012O67	3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 25/35	EUR		1.200.000	2.750.000	1.550.000	% 100,008	1.200.090,00	0,45
ES0000012O75	3,5000 % Koenigreich Spanien Bonos 25/41	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 98,155	1.472.317,50	0,55
ES0000012K95	3,4500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 22/43	EUR		2.500.000	3.105.000	3.405.000	% 96,090	2.402.250,00	0,89
ES0000012P33	3,2000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 25/35	EUR		2.250.000	2.250.000	0	% 99,898	2.247.705,00	0,83
XS2932096691	2,6250 % Kommunalbanken AS MTN 24/31	EUR		2.500.000	2.500.000	0	% 99,448	2.486.187,50	0,92
XS3076315558	4,0000 % Koninklijke Philips N.V. MTN 25/35	EUR		575.000	575.000	0	% 101,605	584.228,75	0,22

Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS3076318065	3,2500 % Koninklijke Philips N.V. Notes 25/30		EUR	975.000	975.000	0	% 100,947	984.233,25	0,37
DE000A30V9M4	2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/33		EUR	3.500.000	0	0	% 101,098	3.538.412,50	1,31
DE000A1RQEX0	2,6250 % Land Hessen Schatzanw. S.2409 24/34		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 97,819	2.934.555,00	1,09
AT0000A3EK38	3,1250 % Land Niederösterreich Notes 24/36		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 98,669	1.184.028,00	0,44
DE000NRWOKM0	1,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1445 17/57		EUR	1.100.000	0	1.025.000	% 63,668	700.348,00	0,26
DE000NRWON67	2,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1561 23/33		EUR	1.000.000	0	0	% 100,360	1.003.595,00	0,37
XS0118476844	2,6000 % Ldsbk Baden-Württemb. Nachr. FLR MTN S.196 00/30		EUR	700.000	700.000	0	% 98,948	692.636,00	0,26
XS3081701362	4,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 25/30		EUR	875.000	875.000	0	% 101,425	887.468,75	0,33
XS3059437460	4,0000 % Nationwide Building Society FLR MTN 25/35		EUR	450.000	450.000	0	% 101,032	454.644,00	0,17
XS2716710756	3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 23/33		EUR	1.350.000	675.000	0	% 103,970	1.403.588,25	0,52
XS3077018714	3,8750 % Nexi S.p.A. MTN 25/31		EUR	675.000	675.000	0	% 100,794	680.359,50	0,25
XS2802191937	3,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 24/34		EUR	1.500.000	0	0	% 100,396	1.505.932,50	0,56
DE000NWB0AR8	1,6250 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.OAR 22/32		EUR	2.650.000	0	0	% 93,014	2.464.857,75	0,91
FR001400ZOT7	3,5000 % Orange S.A. MTN 25/35		EUR	700.000	700.000	0	% 99,837	698.859,00	0,26
XS3094548123	3,0020 % OTP Jelzálogbank Részvénytárs. MT Cov. Nts 25/30		EUR	1.475.000	1.475.000	0	% 100,093	1.476.371,75	0,55
FR0014010CI2	3,3750 % Publicis Groupe S.A. MTN 25/32		EUR	700.000	700.000	0	% 99,831	698.813,50	0,26
FR001400NEF3	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 23/49		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 86,609	1.125.917,00	0,42
FR001400WYO4	3,6000 % Rep. Frankreich OAT 24/42 ¹⁾		EUR	1.275.000	1.275.000	0	% 98,587	1.256.977,88	0,47
XS2636412210	5,9000 % Republik Albanien Treasury Notes 23/28 Reg.S		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 106,000	1.908.000,00	0,71
FI4000586284	3,2000 % Republik Finnland Bonds 25/45		EUR	1.000.000	2.150.000	1.150.000	% 96,502	965.020,00	0,36
XS3081371554	2,6250 % Republik Island MTN 25/30		EUR	1.625.000	1.625.000	0	% 100,250	1.629.062,50	0,60
IT0005654642	2,7000 % Republik Italien B.O.T. 25/30		EUR	1.475.000	1.475.000	0	% 99,853	1.472.824,38	0,55
IT0005530032	4,4500 % Republik Italien B.T.P. 22/43		EUR	2.000.000	0	850.000	% 106,029	2.120.580,00	0,79
IT0005582421	4,1500 % Republik Italien B.T.P. 23/39		EUR	2.100.000	0	900.000	% 104,000	2.183.989,50	0,81
IT0005619546	3,1500 % Republik Italien B.T.P. 24/31		EUR	1.500.000	2.375.000	875.000	% 101,292	1.519.372,50	0,56
IT0005596470	4,0500 % Republik Italien B.T.P. 24/37		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 104,502	1.672.024,00	0,62
IT0005611741	4,3000 % Republik Italien B.T.P. 24/54		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,582	1.508.722,50	0,56
IT0005635583	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 25/40		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 99,801	1.796.418,00	0,67
AT0000A3D3Q8	3,2000 % Republik Oesterreich MTN 24/39		EUR	1.050.000	1.050.000	0	% 99,106	1.040.607,75	0,39
XS2922764191	3,8750 % Republik Polen MTN 24/39		EUR	2.000.000	4.000.000	2.000.000	% 98,450	1.969.000,00	0,73
XS3078501254	4,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 25/45		EUR	600.000	600.000	0	% 99,568	597.408,00	0,22
XS3090092233	4,6250 % Stellantis N.V. MTN 25/35		EUR	1.775.000	1.775.000	0	% 99,166	1.760.196,50	0,65
XS2992041462	3,0000 % Svensk Exportkredit, AB MTN 25/35 ¹⁾		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 98,945	1.879.955,00	0,70
XS3071336526	3,1250 % Swisscom Finance B.V. MTN 25/32		EUR	1.275.000	1.275.000	0	% 99,773	1.272.099,38	0,47
BE6365314770	3,3750 % Syensqo S.A. Notes 25/31		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 100,271	1.102.981,00	0,41
BE6365316791	4,0000 % Syensqo S.A. Notes 25/35		EUR	900.000	900.000	0	% 101,162	910.453,50	0,34
XS2997535062	3,5000 % T-Mobile USA Inc. Notes 25/37		EUR	1.925.000	1.925.000	0	% 95,996	1.847.923,00	0,69
CH1348614111	3,1460 % UBS Switzerland AG -Pfbr.-Anl. 24/31		EUR	2.250.000	2.250.000	0	% 101,673	2.287.631,25	0,85
XS2637445276	3,7500 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as Mort. Cov. Bds 23/28		EUR	1.800.000	0	0	% 103,082	1.855.467,00	0,69
XS3081333547	2,7500 % Unilever Capital Corp. MTN 25/30		EUR	1.425.000	1.425.000	0	% 99,689	1.420.568,25	0,53
XS3091660194	7,0000 % ZF Europe Finance B.V. MTN 25/30		EUR	700.000	700.000	0	% 100,125	700.875,00	0,26
CHF								5.029.613,25	1,87
CH0595205516	0,2000 % Muenchener Hypothekenbank MTN S.1920 21/31		CHF	500.000	0	3.700.000	% 96,333	513.962,32	0,19
CH1344316778	1,7500 % Nestlé S.A. Anl. 24/40		CHF	2.000.000	2.000.000	0	% 105,561	2.252.772,99	0,84
CH0419040925	1,0500 % Stadt Lausanne Anl. 19/44		CHF	2.200.000	0	0	% 96,395	2.262.877,94	0,84
CZK								8.994.611,09	3,34
CZ0001004477	0,9500 % Tschechien Anl. S.94 15/30		CZK	70.000.000	0	0	% 87,760	2.483.505,82	0,92
CZ0001006431	3,5000 % Tschechien Bonds 22/35		CZK	65.000.000	65.000.000	0	% 94,250	2.476.653,46	0,92
CZ0001005375	2,7500 % Tschechien Bonds S.105 18/29		CZK	50.000.000	0	0	% 96,540	1.951.406,86	0,72
CZ0001006233	1,7500 % Tschechien Bonds S.138 21/32		CZK	35.000.000	0	0	% 86,808	1.228.282,66	0,46
CZ0001006688	5,0000 % Tschechien Bonds S.150 22/30		CZK	20.000.000	0	0	% 105,717	854.762,29	0,32
DKK								4.992.286,30	1,85
DK0009924102	0,0000 % Koenigreich Daenemark Anl. 20/31		DKK	15.000.000	0	0	% 87,150	1.752.169,69	0,65
DK0009922320	4,5000 % Königreich Dänemark Anl. 07/39		DKK	20.000.000	0	0	% 120,868	3.240.116,61	1,20
GBP								17.946.364,98	6,67
FR001400ZSF7	6,0000 % Crédit Agricole S.A. FLR MTN 25/35		GBP	1.500.000	1.500.000	0	% 101,836	1.785.187,13	0,66
GB00B00NY175	4,7500 % Großbritannien Treasury Stock 04/38		GBP	3.200.000	0	0	% 99,835	3.733.548,37	1,39

Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	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	% 79,826	5.923.883,78	2,20
GB00BMBL1F74	0,6250 % Großbritannien Treasury Stock 20/50	GBP		2.850.000	0	0	% 36,900	1.229.013,06	0,46
GB00BMBL1D50	0,5000 % Großbritannien Treasury Stock 20/61	GBP		1.000.000	0	0	% 26,116	305.209,34	0,11
GB00BNNGP775	0,8750 % Großbritannien Treasury Stock 21/46	GBP		6.450.000	0	0	% 46,246	3.485.981,24	1,29
GB00BLH38158	1,2500 % Großbritannien Treasury Stock 21/51	GBP		500.000	0	1.000.000	% 43,955	256.844,01	0,10
GB00BQC82D08	4,3750 % Großbritannien Treasury Stock 24/40	GBP		1.110.000	1.110.000	0	% 94,564	1.226.698,05	0,46
HUF								8.905.109,05	3,30
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	% 91,266	3.660.798,72	1,36
AT000B015334	7,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.188 22/26	HUF		131.500.000	0	0	% 100,430	331.082,38	0,12
HU0000402532	6,7500 % Ungarn Notes 11/28	HUF		1.500.000.000	0	0	% 101,065	3.800.483,84	1,41
HU0000405550	4,7500 % Ungarn Notes S.2032/A 22/32	HUF		500.000.000	0	0	% 88,772	1.112.744,11	0,41
NOK								6.608.347,64	2,45
XS0592463136	5,4000 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 11/26	NOK		40.000.000	40.000.000	0	% 100,638	3.406.019,17	1,26
NO0012837642	3,0000 % Koenigreich Norwegen Anl. 23/33	NOK		40.000.000	0	0	% 94,620	3.202.328,47	1,19
PLN								22.712.507,52	8,40
PL0000105391	5,7500 % Republik Polen Bonds S.0429 08/29	PLN		41.000.000	0	0	% 103,580	10.011.622,29	3,70
PL0000113783	1,7500 % Republik Polen Bonds S.DS0432 21/32	PLN		50.000.000	40.000.000	20.000.000	% 80,665	9.508.233,44	3,52
PL0000115291	6,0000 % Republik Polen Bonds S.DS1033 22/33	PLN		13.000.000	0	0	% 104,175	3.192.651,79	1,18
SEK								5.275.679,73	1,96
SE0017830730	1,7500 % Koenigreich Schweden Loan Nr.1065 22/33	SEK		15.000.000	0	0	% 97,129	1.310.175,67	0,49
SE0002829192	3,5000 % Königreich Schweden Obl. Nr.1053 09/39	SEK		25.000.000	0	0	% 112,930	2.538.859,64	0,94
XS1813504070	2,0400 % Nederlandse Waterschapsbank NV MTN 18/40	SEK		20.000.000	0	0	% 79,322	1.426.644,42	0,53
TRY								6.035.492,49	2,24
XS2580209018	32,5000 % Corporación Andina de Fomento MTN 23/26	TRY		39.170.000	0	0	% 96,183	804.341,67	0,30
XS2993875777	0,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 25/35	TRY		280.000.000	280.000.000	0	% 13,800	824.946,52	0,31
XS2858704021	0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 24/36	TRY		1.060.000.000	1.060.000.000	0	% 7,161	1.620.571,57	0,60
XS2816703792	28,0000 % Instituto de Credito Oficial MTN 24/33	TRY		30.000.000	0	0	% 88,513	566.916,95	0,21
XS1717013335	0,0000 % International Finance Corp. Zero MTN 17/27	TRY		21.760.000	0	0	% 47,927	222.652,62	0,08
XS1830283591	0,0000 % Nordic Investment Bank Zero MTN 18/28	TRY		30.000.000	0	0	% 41,298	264.508,09	0,10
TRT131130T14	11,7000 % Republik Tuerkei Bonds 20/30	TRY		15.000.000	0	30.000.000	% 50,900	163.003,80	0,06
TRT130733T17	17,8000 % Republik Tuerkei Bonds 23/33	TRY		70.000.000	0	90.000.000	% 65,250	975.140,59	0,36
TRT120929T12	30,0000 % Republik Tuerkei Bonds 24/29	TRY		30.000.000	120.000.000	90.000.000	% 92,650	593.410,68	0,22
USD								5.026.344,33	1,87
XS2929362734	6,1000 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. Nachr. MTN IHS A.2781 24/34	USD		3.200.000	3.200.000	0	% 97,892	2.671.223,67	0,99
XS3101499187	5,3750 % Ungarn Notes 25/30 Reg.S	USD		1.400.000	1.400.000	0	% 100,750	1.202.779,91	0,45
XS3101499260	6,0000 % Ungarn Notes 25/35 Reg.S	USD		1.350.000	1.350.000	0	% 100,100	1.152.340,75	0,43
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								34.970.006,30	12,96
Verzinsliche Wertpapiere								34.970.006,30	12,96
EUR								18.207.077,88	6,75
XS3105983053	3,5000 % American Honda Finance Corp. MTN 25/31 ¹⁾	EUR		2.025.000	2.025.000	0	% 100,026	2.025.526,50	0,75
XS3096108819	3,1250 % Amphenol Corp. Notes 25/32	EUR		1.375.000	1.375.000	0	% 99,302	1.365.402,50	0,51
BE0390222884	4,0000 % FLUXYS Notes 25/30	EUR		1.100.000	1.100.000	0	% 101,268	1.113.948,00	0,41
XS3092574055	5,0000 % Gothaer Allgem.Versicherung AG Nach.FLR Anl. 25/45	EUR		800.000	800.000	0	% 100,239	801.908,00	0,30
XS3099092325	4,3702 % OMV AG FLR Notes 25/Und.	EUR		1.100.000	1.100.000	0	% 100,413	1.104.537,50	0,41
BE0390218841	3,5000 % RESA S.A. Notes 25/31	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 100,726	1.208.706,00	0,45
XS1732478265	2,3750 % Roadster Finance DAC MTN 17/32	EUR		1.000.000	2.500.000	1.500.000	% 97,975	979.750,00	0,36
PTTAPFOM0003	5,1250 % TAP - Transp.Aér.Port.SGPS SA Obrigações 24/29 R.S	EUR		1.100.000	1.100.000	0	% 100,650	1.107.150,00	0,41
XS3081797964	4,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 25/31	EUR		1.650.000	1.650.000	0	% 100,383	1.656.311,25	0,61
XS2997535146	3,8000 % T-Mobile USA Inc. Notes 25/45	EUR		1.375.000	1.375.000	0	% 92,824	1.276.323,13	0,47

Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS3106109849	3,6470 % TotalEnergies Capital Intl SA MTN 25/35		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 99,709	1.994.180,00	0,74
XS3092615189	3,6250 % Urenco Finance N.V. MTN 25/35		EUR	2.300.000	2.300.000	0	% 99,518	2.288.902,50	0,85
XS2821805533	4,3020 % WarnerMedia Holdings Inc. Notes 24/30		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 98,803	1.284.432,50	0,48
DKK								6.006.095,90	2,22
DK0009924961	2,2500 % Kownigreich Daenemark Anl. 24/35		DKK	46.000.000	46.000.000	0	% 97,413	6.006.095,90	2,22
HUF								1.750.219,36	0,65
HU0000406624	7,0000 % Ungarn Bonds S.2035/A 23/35		HUF	700.000.000	1.200.000.000	1.000.000.000	% 99,735	1.750.219,36	0,65
NOK								3.670.746,01	1,36
NO0013475558	3,7500 % Koenigreich Norwegen Anl. 25/35		NOK	43.600.000	43.600.000	0	% 99,505	3.670.746,01	1,36
SEK								3.154.521,30	1,17
SE0021308541	2,2500 % Koenigreich Schweden Loan Nr.1066 23/35		SEK	35.000.000	0	0	% 100,225	3.154.521,30	1,17
TRY								1.463.936,34	0,54
XS2982212685	0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Zero MTN 25/35		TRY	70.000.000	70.000.000	0	% 97,957	1.463.936,34	0,54
USD								717.409,51	0,27
XS3046428408	5,8540 % Windfall M.Gr.Inc/Gr.Min.W.Inc Notes 25/32 Reg.S		USD	825.000	825.000	0	% 101,977	717.409,51	0,27
Nichtnotierte Wertpapiere								8.998.491,76	3,34
Verzinsliche Wertpapiere								8.998.491,76	3,34
EUR								5.228.877,00	1,94
XS3106719910	3,9200 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. NRI FLR MTN Ausg.3010 25/36		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,003	1.000.030,00	0,37
SI0002105052	3,1250 % Republik Slowenien Bonds 25/35		EUR	1.750.000	1.750.000	0	% 99,992	1.749.860,00	0,65
PTSAOAOOM0000	2,7110 % Sata Air Acores - S.A.T.A. SA Bonds 18/28		EUR	800.000	0	0	% 99,144	793.148,00	0,29
XS3096163160	3,2500 % Snam S.p.A. MTN 25/32		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 99,167	1.685.839,00	0,63
KZT								481.382,47	0,18
XS3019837866	13,7500 % International Bank Rec. Dev. MTN 25/26		KZT	300.000.000	300.000.000	0	% 97,810	481.382,47	0,18
USD								3.288.232,29	1,22
US514887AB47	6,8750 % Ldsbk Baden-Württemb. St. up Sub. Anl. 98/28144A		USD	1.500.000	1.500.000	0	% 106,624	1.363.827,07	0,51
XS3093655341	5,0000 % Republik Kasachstan Notes 25/32 Reg.S		USD	2.250.000	2.250.000	0	% 100,300	1.924.405,22	0,71
Summe Wertpapiervermögen								EUR 257.812.030,23	95,64
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								226.434,58	0,10
	EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 25	XEUR	EUR	8.300.000				-41.500,00	-0,02
	EURO Bund Future (FGBL) Sep. 25	XEUR	EUR	-21.500.000				122.080,00	0,05
	EURO Buxl Future (FGBX) Sep. 25	XEUR	EUR	-2.600.000				42.640,00	0,02
	EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 25	XEUR	EUR	42.000.000				-81.900,00	-0,03
	EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 25	XEUR	EUR	-2.300.000				-4.600,00	0,00
	Long Gilt Future (FLG) Sep. 25	IFEU	GBP	9.300.000				229.327,72	0,09
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 25	XEUR	EUR	-16.000.000				32.200,00	0,01
	Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 25	XCBT	USD	10.000.000				19.985,93	0,01
	Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB) Sep. 25	XCBT	USD	-4.100.000				-136.024,23	-0,05
	Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) Sep. 25	XCBT	USD	8.700.000				44.225,16	0,02
Summe Zins-Derivate								EUR 226.434,58	0,10
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								412.150,67	0,16
Offene Positionen									
	CHF/EUR 1.185.000,00		OTC					1.349,84	0,00
	CNH/EUR 20.332.000,00		OTC					-47.096,86	-0,02
	CZK/EUR 78.650.000,00		OTC					14.696,69	0,01
	DKK/EUR 167.980.000,00		OTC					701,71	0,00
	GBP/EUR 21.320.000,00		OTC					28.421,83	0,01
	HUF/EUR 3.123.725.000,00		OTC					104.058,52	0,04
	INR/USD 284.827.840,00		OTC					73.203,74	0,03
	JPY/EUR 105.500.000,00		OTC					-202,36	0,00
	KRW/USD 5.980.480.000,00		OTC					22.288,80	0,01
	KZT/USD 1.214.400.000,00		OTC					-2.697,69	0,00
	NOK/EUR 24.230.000,00		OTC					-27.152,09	-0,01
	RON/EUR 30.585.000,00		OTC					-24.237,19	-0,01
	SEK/EUR 128.155.500,00		OTC					46.283,68	0,02
	TWD/USD 100.441.600,00		OTC					337.993,41	0,13
	USD/EUR 30.706.575,20		OTC					-115.461,36	-0,05
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								47.076,82	0,01
Offene Positionen									

Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)	
CHF/USD 5.234.856,00		OTC						1.561,52	0,00	
DKK/EUR 22.870.000,00		OTC						47,53	0,00	
INR/USD 278.782.720,00		OTC						-15.219,66	-0,01	
KRW/USD 5.970.580.000,00		OTC						-16.053,25	-0,01	
KZT/USD 1.214.400.000,00		OTC						2.697,69	0,00	
MXN/EUR 51.560.000,00		OTC						639,18	0,00	
PLN/EUR 26.475.000,00		OTC						-53.474,33	-0,02	
RON/EUR 47.247.000,00		OTC						53.823,58	0,02	
TRY/EUR 253.190.500,00		OTC						84.688,45	0,03	
TWD/USD 102.455.363,20		OTC						-398.077,04	-0,15	
USD/EUR 38.032.896,00		OTC						383.028,68	0,15	
ZAR/USD 57.075.292,80		OTC						3.414,47	0,00	
Optionsrechte								2.708.058,63	0,98	
Optionsrechte auf Devisen (Kauf)								3.408.065,80	1,25	
CALL EUR/GBP 0,85750 14.07.2025		OTC	EUR	30.000.000			% 0,268	80.340,00	0,03	
CALL EUR/USD 1,16500 10.07.2025		OTC	EUR	28.000.000			% 0,977	273.532,00	0,10	
CALL USD/CNY 7,00000 09.07.2026		OTC	USD	20.000.000			% 1,965	335.089,96	0,12	
CALL USD/HKD 7,70000 23.09.2025		OTC	USD	15.000.000			% 1,348	172.384,24	0,06	
CALL USD/HKD 7,80000 12.05.2026		OTC	USD	7.000.000			% 0,164	9.777,44	0,00	
CALL USD/TWD 27,00000 30.06.2028		OTC	USD	18.962.963			% 4,934	797.780,11	0,30	
PUT AUD/USD 0,64000 03.07.2025		OTC	AUD	47.000.000			% 0,030	7.856,81	0,00	
PUT EUR/TRY 41,00000 20.06.2028		OTC	EUR	20.000.000			% 0,064	12.828,00	0,00	
PUT EUR/USD 1,14000 11.07.2025		OTC	EUR	21.000.000			% 0,031	6.565,23	0,00	
PUT GBP/JPY 193,50000 17.07.2025		OTC	GBP	14.000.000			% 0,270	44.126,57	0,02	
PUT USD/BRL 5,50000 12.08.2025		OTC	USD	23.000.000			% 1,268	248.691,05	0,09	
PUT USD/CHF 0,80000 01.07.2025		OTC	USD	33.000.000			% 0,427	120.158,61	0,04	
PUT USD/INR 85,25000 29.07.2025		OTC	USD	40.000.000			% 0,294	100.349,62	0,04	
PUT USD/JPY 143,00000 03.07.2025		OTC	USD	20.000.000			% 0,180	30.647,22	0,01	
PUT USD/KRW 1.350,00000 17.07.2025		OTC	USD	22.000.000			% 0,832	156.103,01	0,06	
PUT USD/MXN 19,50000 20.06.2028		OTC	USD	16.000.000			% 3,942	537.876,69	0,20	
PUT USD/PHP 56,00000 17.07.2025		OTC	USD	32.000.000			% 0,253	69.009,98	0,03	
PUT USD/TRY 42,20000 20.08.2025		OTC	USD	10.000.000			% 3,179	271.049,71	0,10	
PUT USD/ZAR 17,80000 16.07.2025		OTC	USD	16.000.000			% 0,981	133.899,55	0,05	
Optionsrechte auf Devisen (Verkauf)								-700.007,17	-0,27	
CALL EUR/USD 1,18000 10.07.2025		OTC	EUR	-28.000.000			% 0,345	-96.516,00	-0,04	
CALL USD/CNY 7,50000 09.07.2026		OTC	USD	-20.000.000			% 0,444	-75.756,80	-0,03	
CALL USD/HKD 7,75000 23.09.2025		OTC	USD	-15.000.000			% 0,752	-96.162,70	-0,04	
CALL USD/TWD 32,00000 30.06.2028		OTC	USD	-16.000.000			% 1,411	-192.553,94	-0,07	
PUT USD/BRL 5,35000 12.08.2025		OTC	USD	-34.500.000			% 0,363	-106.733,18	-0,04	
PUT USD/CHF 0,78000 01.07.2025		OTC	USD	-33.000.000			% 0,001	-323,61	0,00	
PUT USD/JPY 139,00000 03.07.2025		OTC	USD	-20.000.000			% 0,006	-993,09	0,00	
PUT USD/KRW 1.310,00000 17.07.2025		OTC	USD	-22.000.000			% 0,109	-20.373,50	-0,01	
PUT USD/TRY 40,90000 20.08.2025		OTC	USD	-10.000.000			% 0,894	-76.191,69	-0,03	
PUT USD/ZAR 17,35000 16.07.2025		OTC	USD	-24.000.000			% 0,168	-34.402,66	-0,01	
Summe Devisen-Derivate								EUR	3.167.286,12	1,15
Swaps										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsswaps								1.525.577,72	0,57	
(Erhalten/Zahlen)										
IRS 0.195% CHF / SARON +0,0741% CHF / JPMORGAN_FRA 15.04.2027		OTC	CHF	12.000.000				58.117,54	0,02	
IRS 0.331% EUR / EURIBORM06 EUR / MERRILL_LDN 15.08.2025		OTC	EUR	40.000.000				-365.276,80	-0,14	
IRS 1.872% CHF / SARON CHF / DBK_FRA 02.10.2033		OTC	CHF	4.500.000				641.431,54	0,24	
IRS 2.186% EUR / EURIBORM06 EUR / BNP_PAR 04.12.2039		OTC	EUR	8.800.000				-490.121,81	-0,18	
IRS 4.175% PLN / WIBORM06 PLN / DBK_FRA 12.09.2028		OTC	PLN	126.000.000				433.590,48	0,16	
IRS 4.47% GBP / SONIA GBP / BNP_PAR 25.09.2028		OTC	GBP	13.000.000				371.683,09	0,14	
IRS 5.0685% GBP / SONIA GBP / BNP_PAR 25.09.2025		OTC	GBP	21.000.000				125.210,97	0,05	
IRS EURIBORM06 EUR / 1.935% EUR / BNP_PAR 04.12.2054		OTC	EUR	5.000.000				752.042,60	0,28	
IRS TONAR JPY / 0.833% JPY / BNP_PAR 27.05.2027		OTC	JPY	8.000.000.000				-1.099,89	0,00	
Credit Default Swaps (CDS)								-1.532.314,56	-0,56	
Protection Buyer								-1.532.314,56	-0,56	
CDS 815600DE60799F5A9309 / JPMORGAN_FRA 20.06.2029		OTC	USD	10.000.000				-201.330,86	-0,07	
CDS ECTRVYYCEF89VWYS6K36 / CITIGLMD_FRA 20.06.2030		OTC	USD	6.500.000				-213.797,62	-0,08	
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S43 V1 5Y / WMEM841732 20.06.2030		OTC	EUR	12.000.000				-1.117.186,08	-0,41	
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Credit Default Swaps (CDS)								27.225,00	0,01	
Payer Swap								27.225,00	0,01	
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S43 V1 5Y 16.07.2025		OTC	EUR	33.000.000			% 0,083	27.225,00	0,01	
Summe Swaps								EUR	20.488,16	0,02
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	9.062.535,27			% 100,000	9.062.535,27	3,36	

Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CZK	1,00			% 100,000	0,04	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HUF	0,09			% 100,000	0,00	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	0,01			% 100,000	0,00	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	0,01			% 100,000	0,01	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NZD	0,01			% 100,000	0,01	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		UAH	47.643.750,00			% 100,000	971.892,01	0,36
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	1.390.514,06			% 100,000	1.185.737,24	0,44
	Summe Bankguthaben³⁾						EUR	11.220.164,58	4,16
Geldmarktpapiere									
	PLN								
	XS2898813105 5,5500 % Asian Development Bank MTN 24/25		PLN	13.000.000,00	13.000.000	0	% 100,070	3.066.845,83	1,14
	Summe Geldmarktpapiere						EUR	3.066.845,83	1,14
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	14.287.010,41	5,30
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	3.134.981,88				3.134.981,88	1,16
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	1.713.906,57				1.713.906,57	0,64
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	1.105,08				1.105,08	0,00
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	56.231,88				56.231,88	0,02
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	1.530.000,00				1.530.000,00	0,57
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	6.436.225,41	2,39
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
	Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	-104.641,02			% 100,000	-122.290,61	-0,05
	DekaBank Deutsche Girozentrale		MXN	-0,01			% 100,000	0,00	-0,05
	Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-122.290,61	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-364,68				-364,68	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-142.631,80				-142.631,80	-0,05
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-8.351.889,41				-8.351.889,41	-3,10
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-294.037,92				-294.037,92	-0,11
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-3.480.000,00				-3.480.000,00	-1,29
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-12.268.923,81	-4,55
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse CF						EUR	269.558.260,49	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse TF						STK	244.591,000	
	Umlaufende Anteile Klasse AV						STK	7.273.692,000	
	Anteilwert Klasse CF						STK	100,000	
	Anteilwert Klasse TF						EUR	93,67	
	Anteilwert Klasse AV						EUR	33,91	
							EUR	77,50	

*) 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.

³⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten 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:				
3,5000 % American Honda Finance Corp. MTN 25/31	EUR	500.000	500.130,00	
3,2500 % BMW Finance N.V. MTN 25/31	EUR	100.000	100.498,50	
3,6250 % Covivio S.A. MTN 25/34	EUR	800.000	787.800,00	
3,5000 % Credit Agr. Italia S.p.A. MT Mortg.Cov.Bds 24/36	EUR	300.000	302.158,50	
3,2500 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 25/31	EUR	700.000	694.967,00	
3,7500 % Fresenius Medical Care AG MTN 25/32	EUR	1.000.000	1.013.140,00	
3,3750 % H. Lundbeck A/S MTN 25/29	EUR	600.000	602.838,00	
3,6000 % Rep. Frankreich OAT 24/42	EUR	1.275.000	1.256.977,88	
3,0000 % Svensk Exportkredit, AB MTN 25/35	EUR	450.000	445.252,50	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		5.703.762,38	5.703.762,38

Deka-EuropaBond

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025			
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85568	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46075	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,81890	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,12015	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93717	= 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	46,83940	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,24185	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,73600	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	398,89000	= 1 Euro (EUR)
Rumänien, Leu	(RON)	5,07960	= 1 Euro (EUR)
Ukraine, Hryvnia	(UAH)	49,02165	= 1 Euro (EUR)
Kasachstan, Tenge	(KZT)	609,56000	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	20,85430	= 1 Euro (EUR)
Vereinigten Staaten, Dollar	(USD)	1,17270	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	22,08760	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	100,39400	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.586,09000	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	169,03500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	34,28155	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,79504	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,93390	= 1 Euro (EUR)
Offshore Renminbi	(CNH)	8,39995	= 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				
CH1391392466	1,6000 % Muenchener Hypothekenbank MTN S.2065 24/29	CHF	3.700.000	3.700.000
CZK				
CZ0001003859	2,5000 % Tschechien Anl. 13/28	CZK	0	80.000.000
CZ0001006894	4,9000 % Tschechien Bonds S.151 23/34	CZK	0	75.000.000
CZ0001007256	3,0000 % Tschechien Bonds S.156 24/33	CZK	0	75.000.000
CZ0001005243	2,0000 % Tschechien Bonds S.15Y 17/33	CZK	75.000.000	75.000.000
DKK				
DK0030525837	3,6250 % Faeroeer Anl. 23/26	DKK	0	3.350.000
DK0009924532	2,2500 % Koenigreich Daenemark Anl. 22/33	DKK	0	30.000.000
DK0009924615	2,2500 % Koenigreich Daenemark Anl. 23/33	DKK	0	19.800.000
DK0009924888	2,2500 % Koenigreich Daenemark Anl. 24/26	DKK	0	30.000.000
DK0009923724	0,1000 % Königreich Dänemark Inflation Lkd Gov. Bds 17/30	DKK	23.000.000	23.000.000
EUR				
DE000AAR0447	2,6250 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.263 24/30	EUR	1.200.000	1.200.000
XS2859413341	4,3750 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 24/36	EUR	900.000	900.000
XS2809859536	5,6250 % Achmea B.V. FLR MTN 24/44	EUR	0	950.000
XS2833410033	3,1250 % Achmea Bank N.V. MT Mortg. Cov. Bds 24/36	EUR	0	2.100.000
XS3064423174	3,0000 % Alphabet Inc. Notes 25/33	EUR	725.000	725.000
XS3064425468	3,3750 % Alphabet Inc. Notes 25/37	EUR	775.000	775.000
XS2779901482	4,1250 % Anglo American Capital PLC MTN 24/32	EUR	0	725.000
XS2839195877	4,2500 % Aptiv PLC/Aptiv Glob.Fin.DAC Notes 24/36	EUR	0	1.875.000
XS2799473801	3,4640 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 24/32	EUR	0	675.000
XS2902087423	3,8750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 24/35	EUR	3.450.000	3.450.000
XS2778274410	4,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 24/39	EUR	0	2.000.000
XS2902088314	4,2500 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 24/44	EUR	1.575.000	1.575.000
XS3019219859	3,4850 % Bank of America Corp. FLR MTN 25/34	EUR	2.500.000	2.500.000
XS2831956444	4,9730 % Barclays PLC FLR MTN 24/36	EUR	0	850.000
IT0005580276	3,2500 % Bca Pop. di Sondrio S.p.A. MT Mortg.Cov. Nts 24/29	EUR	0	2.575.000
XS2887901598	3,1250 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 24/30	EUR	1.675.000	1.675.000
FR001400XLI1	3,8750 % BPCE S.A. FLR Non-Pref. MTN 25/36	EUR	700.000	700.000
IT0005596363	4,0000 % BPER Banca S.p.A. FLR Pref. MTN 24/31	EUR	0	1.375.000
IT0005571952	3,7500 % BPER Banca S.p.A. Mrtg. Cov .MTN 23/28	EUR	0	1.775.000
XS2927556519	4,2500 % CA Immobilien Anlagen AG Anl. 24/30	EUR	1.300.000	1.300.000
IT0005603284	3,8750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 24/31	EUR	3.000.000	3.000.000
XS2838370414	4,2500 % CEZ AS MTN 24/32	EUR	0	1.750.000
DE000CZ45YE5	4,8750 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 24/34	EUR	0	900.000
FR001400RMM3	3,7500 % Crédit Agricole S.A. FLR Non-Pref. MTN 24/31	EUR	700.000	700.000
XS2909825379	3,5000 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 24/29	EUR	1.300.000	1.300.000
XS2784415718	3,5000 % Deutsche Post AGMTN 24/36	EUR	0	1.525.000
XS2987630873	3,0000 % Deutsche Telekom AG MTN 25/32	EUR	1.725.000	1.725.000

Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2985250898	3,6250 % Deutsche Telekom AG MTN 25/45	EUR	1.100.000	1.100.000
PTEDPZOM0011	4,7500 % EDP - Energias de Portugal SA FLR MTN 24/54	EUR	0	1.100.000
XS2848960683	4,2500 % El Corte Inglés S.A. MTN 24/31	EUR	0	900.000
FR001400ZGE5	4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MT Notes 25/37	EUR	1.700.000	1.700.000
FR001400ZGD7	4,6250 % Electricité de France (E.D.F.) MT Notes 25/45	EUR	900.000	900.000
FR001400QR62	4,1250 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 24/31	EUR	0	1.200.000
FR001400QR70	4,3750 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 24/36	EUR	0	600.000
XS2777383840	4,1250 % Ellevio AB MTN 24/34	EUR	0	1.050.000
XS2722717555	4,3000 % EnBW International Finance BV MTN 23/34	EUR	0	1.250.000
XS2862984601	4,0000 % EnBW International Finance BV MTN 24/36	EUR	2.075.000	2.075.000
XS3008889092	3,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 25/31	EUR	1.800.000	1.800.000
XS2941356698	2,8750 % EUROFIMA MTN 24/35	EUR	1.100.000	1.100.000
EU000A2SCAS8	2,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 25/35	EUR	2.200.000	2.200.000
EU000A3K4DM9	2,6250 % Europaeische Union MTN 22/48	EUR	0	500.000
EU000A3K4EL9	4,0000 % Europaeische Union MTN 23/44	EUR	0	650.000
EU000A3L1DJ0	2,5000 % Europaeische Union MTN 24/31	EUR	900.000	900.000
EU000A3K4EU0	3,2500 % Europaeische Union MTN 24/50	EUR	2.300.000	3.350.000
EU000A3K4EY2	3,3750 % Europaeische Union MTN 24/54	EUR	1.075.000	2.125.000
EU000A4EA8Y7	3,7500 % Europaeische Union MTN 25/45	EUR	1.100.000	1.100.000
EU000A1Z99S3	3,0000 % Europaeischer Stabilitaets,(ESM) MTN 23/33	EUR	0	1.150.000
EU000A1Z99U9	2,7500 % Europaeischer Stabilitaets,(ESM) MTN 24/34	EUR	2.075.000	2.075.000
BE0390121847	3,1250 % Flaemische Gemeinschaft MTN 24/34	EUR	0	1.300.000
XS2832873355	4,2500 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 24/32	EUR	3.800.000	4.625.000
XS0522079911	5,9000 % Generalitat Valenciana MTN 10/32	EUR	0	2.000.000
XS2811096267	4,1540 % Glencore Capital Finance DAC MTN 24/31	EUR	0	2.150.000
GR0128017747	4,3750 % Griechenland Notes 23/38	EUR	1.400.000	1.400.000
GR0124040743	3,3750 % Griechenland Notes 24/34	EUR	0	3.000.000
GR0138018842	4,1250 % Griechenland Notes 24/54	EUR	0	1.950.000
GR0124041758	3,6250 % Griechenland Notes 25/35	EUR	1.775.000	1.775.000
LU2773894873	2,8750 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 24/34	EUR	0	1.200.000
LU2922074849	2,6250 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 24/34	EUR	1.025.000	1.025.000
XS2852894679	3,8120 % Heineken N.V. MTN 24/36	EUR	0	1.850.000
XS2947186131	4,5000 % Hungarian Export-Import Bk PLC Bonds 24/31	EUR	975.000	975.000
XS2909822277	3,3750 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 24/35	EUR	1.800.000	1.800.000
IT0005555112	3,8750 % ICCREA Banca - Ist.Cd.Cred.C. MT Cov. Bds 23/29	EUR	0	2.625.000
XS2999658649	3,4500 % Intl Business Machines Corp. Notes 25/37	EUR	2.075.000	2.075.000
XS2986724644	3,6250 % Jyske Bank A/S FLR Non-Pref. MTN 25/31	EUR	1.000.000	1.000.000
BE0390152180	6,2500 % KBC Groep N.V. FLR Notes 24/Und.	EUR	1.600.000	1.600.000
BE0000356650	2,7500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 22/39	EUR	0	3.000.000
BE0000360694	2,8500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 24/34	EUR	3.000.000	3.000.000
XS3041270664	3,8750 % Koenigreich Marokko Notes 25/29 Reg.S	EUR	2.000.000	2.000.000
ES0000012J07	1,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/42	EUR	0	3.000.000
ES0000012L78	3,5000 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33	EUR	0	2.425.000
ES0000012O18	1,1500 % Koenigreich Spanien Bonos Ind. Inflación 24/36	EUR	1.350.000	1.350.000
ES0000012G00	1,0000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 20/50	EUR	0	2.000.000
ES0000012N35	3,4500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 24/34	EUR	9.430.000	11.430.000
AT0000A3BMD1	5,2500 % Kommunalkredit Austria AG Pref. MTN 24/29	EUR	2.800.000	2.800.000
ES0000012E69	1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35	EUR	3.600.000	3.600.000
DE000A2TSTR0	0,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/39	EUR	0	2.000.000
DE000A1RQES0	3,1250 % Land Hessen Schatzanw. S.2404 24/39	EUR	0	1.650.000
DE000NRW0NW3	2,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landesschr.R.1551 23/32	EUR	0	2.675.000
DE000NRW0PE6	3,0000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landesschr.R.1569 24/54	EUR	0	1.650.000
XS2582098930	5,3750 % Lb.Hessen-Thueringen GZ Nach. MTN IHS S.H363 23/33	EUR	0	2.000.000
DE000LB4XHX4	6,7500 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. FLR Nach. IHS AT1 24/Und.	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2897290115	3,6250 % Loomis AB Sust-Lkd. MTN 24/29	EUR	1.100.000	1.100.000
FR001400QJ13	3,5000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 24/34	EUR	0	2.400.000
FR001400ZEB6	3,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 25/32	EUR	1.700.000	1.700.000
XS2817890077	4,2500 % Muenchener Rueckvers.-Gs. AG FLR-Anleihe 24/44	EUR	0	1.600.000
XS2894910665	3,6310 % National Grid North Amer. Inc. MTN 24/31	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2894931588	4,0610 % National Grid North Amer. Inc. MTN 24/36	EUR	1.325.000	1.325.000
XS2959410577	4,5000 % NIBC Bank N.V. FLR MTN 24/35	EUR	200.000	200.000
XS2886118236	3,7500 % OMV AG MTN 24/36	EUR	1.000.000	1.000.000
XS291122005	3,4470 % ORIX Corp. MTN 24/31	EUR	3.000.000	3.000.000
XS2842080488	4,5000 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Poli FLR N.-Pref.MTN 24/29	EUR	0	2.300.000
XS2850686655	3,2500 % PSP Capital Inc. MTN 24/34 Reg.S	EUR	0	2.400.000
XS2831757153	4,9590 % Raiffeisenbank a.s. FLR Non-Pref. MTN 24/30	EUR	0	1.200.000
XS3040593975	5,2500 % RaiffeisenI.Niederoest.-Wien AG FLR MTN 25/36	EUR	1.300.000	1.300.000
FR001400Y5Z1	4,7500 % RCI Banque S.A. FLR MTN 25/37	EUR	1.100.000	1.100.000
BE0002877588	2,8750 % Région Wallonne MTN 22/38	EUR	0	2.500.000
FR001400XJJ3	3,7500 % Rep. Frankreich OAT 24/56	EUR	1.230.000	1.230.000
XS3102778191	4,5000 % Repsol Europe Finance FLR MTN 25/Und.	EUR	800.000	800.000
XS2894862080	3,6250 % Repsol Europe Finance MTN 24/34	EUR	1.700.000	1.700.000
XS3004338557	4,7500 % Republik Albanien Treasury Notes 25/35 Reg.S	EUR	1.700.000	1.700.000
XS2974517075	3,8750 % Republik Indonesien Notes 25/33	EUR	300.000	300.000
IE00BFZRQ242	1,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 18/31	EUR	3.000.000	3.000.000
IE000GVLBXU6	3,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 23/43	EUR	0	1.625.000
IE000LQ7YWY4	2,6000 % Republik Irland Treasury Bonds 24/34	EUR	3.000.000	5.350.000
IE00080U68D3	3,1500 % Republik Irland Treasury Bonds 25/55	EUR	1.125.000	1.125.000
IT0005496770	3,2500 % Republik Italien B.T.P. 22/38	EUR	0	1.600.000
IT0005631590	3,6500 % Republik Italien B.T.P. 25/35	EUR	1.000.000	1.000.000
IT0005588881	1,8000 % Republik Italien Infl.Idx Lkd B.T.P. 23/36	EUR	0	2.100.000
IT0005607269	3,1000 % Republik Italien Zero B.O.T. 24/26	EUR	2.100.000	2.100.000

Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2471549654	2,8750 % Republik Kroatien Notes 22/32	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2997390153	3,2500 % Republik Kroatien Notes 25/37	EUR	1.750.000	1.750.000
XS2841247583	3,5000 % Republik Litauen MTN 24/31	EUR	2.100.000	2.100.000
XS2979761769	2,8750 % Republik Litauen MTN 25/30	EUR	3.000.000	3.000.000
XS2979761926	3,6250 % Republik Litauen MTN 25/40	EUR	1.800.000	1.800.000
XS3037625319	4,8750 % Republik Montenegro Notes 25/32 Reg.S	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2582522681	6,9600 % Republik Nordmazedonien Bonds 23/27 Reg.S	EUR	5.500.000	5.500.000
AT0000A33SK7	3,1500 % Republik Oesterreich MTN 23/53	EUR	0	1.000.000
AT0000A3HU25	2,9500 % Republik Oesterreich MTN 25/35	EUR	1.775.000	1.775.000
XS1346201889	2,3750 % Republik Polen MTN 16/36	EUR	0	2.000.000
XS2922763896	3,1250 % Republik Polen MTN 24/31	EUR	1.775.000	1.775.000
XS2746102479	3,6250 % Republik Polen MTN 24/34	EUR	0	1.475.000
XS2746103014	4,1250 % Republik Polen MTN 24/44	EUR	0	2.500.000
PTOTE3OE0025	3,6250 % Republik Portugal Obl. 24/54	EUR	0	2.150.000
PTOTEPOE0032	1,1500 % Republik Portugal Obr. 22/42	EUR	0	4.250.000
PTOTEZOE0014	3,5000 % Republik Portugal Obr. 23/38	EUR	0	2.000.000
PTOTESOE0021	2,8750 % Republik Portugal Obr. 24/34	EUR	0	2.700.000
PTOTE4OE0008	3,3750 % Republik Portugal Obr. 25/40	EUR	2.500.000	2.500.000
XS2434895806	3,7500 % Republik Rumänien MTN 22/34 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2999533271	5,2500 % Republik Rumänien MTN 25/30 Reg.S	EUR	1.650.000	1.650.000
XS2908644615	5,1250 % Republik Rumänien MTN 24/31 Reg.S	EUR	2.625.000	2.625.000
XS2388562139	2,0500 % Republik Serbien MTN 21/36 Reg.S	EUR	0	3.000.000
SI0002104576	3,0000 % Republik Slowenien Bonds 24/34	EUR	0	3.050.000
XS3008639810	5,1000 % Republik Usbekistan MTN 25/29 Reg.S	EUR	1.600.000	1.600.000
XS2849767202	3,2500 % Republik Zypern MTN 24/31	EUR	0	2.575.000
XS2726335099	3,5860 % Roche Finance Europe B.V. MTN 23/36	EUR	0	1.350.000
FR001400S278	3,5000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 24/36	EUR	1.500.000	1.500.000
XS3021378388	6,7500 % Rumänien MTN 25/39 Reg.S	EUR	1.325.000	1.325.000
XS3032013511	4,0000 % Sandoz Finance B.V. Notes 25/35	EUR	675.000	675.000
FR001400UM87	6,0000 % SCOR SE FLR Notes 24/Und.	EUR	600.000	600.000
XS2905579095	3,5000 % Segro PLC MTN 24/32	EUR	775.000	775.000
XS2974156031	3,7500 % SELP Finance S.a.r.l. MTN 25/32	EUR	500.000	500.000
DE000A4DFCK8	3,2500 % Sixt SE MTN 25/30	EUR	1.625.000	1.625.000
SK4000026241	3,0000 % Slowakei Anl. 24/31	EUR	3.000.000	3.000.000
SK4000026845	3,7500 % Slowakei Anl. 25/40	EUR	3.000.000	3.000.000
XS2944871586	3,3750 % Snam S.p.A. MTN 24/31	EUR	1.250.000	1.250.000
XS2892944732	3,3750 % Stryker Corp. Notes 24/32	EUR	900.000	900.000
XS2892944815	3,6250 % Stryker Corp. Notes 24/36	EUR	1.075.000	1.075.000
XS2809670099	4,1250 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. MTN 24/36	EUR	2.000.000	2.000.000
FR001400TG54	4,1250 % TDF Infrastructure SAS Obl. 24/31	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2932084507	5,3750 % Techem Verwaltungsges.675 mbH Sen.Notes 24/29 R.S	EUR	1.975.000	1.975.000
FR001400WRE9	4,2500 % Téléperformance SE MTN 25/30	EUR	800.000	800.000
XS2010033343	0,0000 % Ukraine Notes 20/32 Reg.S	EUR	0	3.500.000
XS2971936948	4,5000 % Ungarn Bonds 25/34	EUR	1.200.000	1.200.000
FR001400MLN4	4,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 23/30	EUR	500.000	500.000
XS2907249457	2,8750 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as Mrtg Cov.Bds 24/29	EUR	2.200.000	2.200.000
IT0005656282	4,1750 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 25/37	EUR	1.750.000	1.750.000
XS2771661357	3,7500 % United Utilities Water Fin.PLC MTN 24/34	EUR	2.000.000	3.025.000
XS3019303133	3,8750 % Var Energi ASA MTN 25/31	EUR	1.200.000	1.200.000
FR001400YRU1	4,3710 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 25/Und.	EUR	700.000	700.000
XS2941605078	3,6250 % Volkswagen Financial Services MTN 24/32	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2875106168	3,5180 % Zimmer Biomet Holdings Inc. Notes 24/29	EUR	1.275.000	1.275.000
GBP				
GB0032452392	4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 03/36	GBP	0	2.000.000
XS2944872121	5,7500 % Snam S.p.A. MTN 24/36	GBP	525.000	525.000
XS1472483772	3,0000 % Vodafone Group PLC MTN 16/56	GBP	1.000.000	1.000.000
HUF				
HU0000362512	15,0000 % Erste Bank Hungary Zrt. FLR Notes 23/25	HUF	0	350.000.000
ITL				
XS0071094667	0,0000 % Commerzbank AG Zero LI-Anl. Tr.46 96/26	ITL	0	2.000.000.000
KZT				
XS2361431476	10,0000 % Eurasian Development Bank MTN 21/24	KZT	0	650.000.000
NOK				
NO0013148338	3,6250 % Koenigreich Norwegen Anl. 24/34	NOK	0	25.000.000
SEK				
SE0005676608	2,5000 % Königreich Schweden Loan Nr.1058 14/25	SEK	0	125.000.000
USD				
USP31890AL30	6,7500 % Corporación Andina de Fomento FLR Nts 25/Und. R.S	USD	800.000	800.000
XS2404309754	6,8750 % National Power Co. Ukrenergo Notes 21/28 Reg.S	USD	0	1.000.000
XS2902087936	6,7000 % Navoiy kon-metall.kombinati AJ Notes 24/28 Reg.S	USD	600.000	600.000
XS2911115645	6,9500 % Navoiy kon-metall.kombinati AJ Notes 24/31 Reg.S	USD	750.000	750.000
US455780DW35	5,1500 % Republik Indonesien Bonds 24/54	USD	2.075.000	2.075.000
XS2779850630	7,2500 % Republik Montenegro Notes 24/31 Reg.S	USD	0	475.000
US857524AF94	4,8750 % Republik Polen Notes 25/30	USD	1.875.000	1.875.000
US857524AH50	5,3750 % Republik Polen Notes 25/35	USD	450.000	450.000
XS2908633683	5,7500 % Republik Rumänien MTN 24/35 Reg.S	USD	1.626.000	1.626.000
XS2635185437	5,0000 % Republik Slowenien Notes 23/33 Reg.S	USD	0	3.175.000
US900123DL13	7,1250 % Republik Tuerkei Notes 24/32	USD	3.500.000	3.500.000
US900123DQ00	7,2500 % Republik Tuerkei Notes 25/32	USD	3.000.000	3.000.000
XS2010030836	7,2530 % Ukraine Notes 20/35 Reg.S	USD	0	2.500.000
XS2895056872	0,0000 % Ukraine Notes 24/30 Reg.S	USD	159.789	159.789
XS2895056013	1,7500 % Ukraine Notes 24/34 Reg.S	USD	612.828	612.828

Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2895056955	0,0000 % Ukraine Notes 24/34 Reg.S	USD	597.109	597.109
XS2895057177	0,0000 % Ukraine Notes 24/35 Reg.S	USD	504.598	504.598
XS2895056369	1,7500 % Ukraine Notes 24/35 Reg.S	USD	1.023.823	1.023.823
XS2895057334	0,0000 % Ukraine Notes 24/36 Reg.S	USD	420.499	420.499
XS2895056526	1,7500 % Ukraine Notes 24/36 Reg.S	USD	1.288.558	1.288.558
XS2896892655	7,1250 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. MTN 24/29 Reg.S	USD	2.300.000	2.300.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
BE6363767821	4,6250 % AGEAS SA/NVFLR Notes 25/56	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2114413565	2,8750 % AT & T Inc. FLR Pref.Secs 20/Und.	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2838924848	4,0290 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 24/36	EUR	0	1.575.000
XS3070032878	4,1250 % Booking Holdings Inc. Notes 25/38	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2909746401	3,5500 % Comcast Corp. Notes 24/36	EUR	1.400.000	1.400.000
XS2898290916	3,8750 % Digital Dutch Finco B.V. Notes 24/33	EUR	1.075.000	1.075.000
BE6363869874	4,7500 % Ethias Vie Notes 25/35	EUR	600.000	600.000
XS2806452145	4,8750 % Eurobank S.A. FLR MTN 24/31	EUR	1.700.000	1.700.000
XS2776890068	3,7500 % Honeywell International Inc. Notes 24/36	EUR	0	1.725.000
XS2919102207	3,2500 % Informa PLC MTN 24/30	EUR	1.450.000	1.450.000
XS2919102892	3,6250 % Informa PLC MTN 24/34	EUR	1.100.000	1.100.000
XS3000977317	3,0000 % Linde PLC MTN 25/33	EUR	2.100.000	2.100.000
XS2991917530	4,6250 % Mexiko Notes 25/33	EUR	2.375.000	2.375.000
XS2991917613	5,1250 % Mexiko Notes 25/37	EUR	2.850.000	2.850.000
XS2989340869	3,2500 % OMERS Finance Trust MTN 25/35 Reg.S	EUR	925.000	925.000
XS2816664879	3,3000 % Provinz Saskatchewan MTN 24/34	EUR	0	1.525.000
XS2856800938	3,8750 % Republik Chile Notes 24/31	EUR	2.425.000	2.425.000
BE0390149152	5,1250 % Silfin N.V. Notes 24/30	EUR	500.000	500.000
XS2819335311	4,2500 % W.P. Carey Inc. Notes 24/32	EUR	0	600.000
XS2908093805	3,8300 % Wintershall Dea Finance B.V. Notes 24/29	EUR	2.675.000	2.675.000
NOK				
NO0013238246	3,6250 % Koenigreich Norwegen Anl. 24/39	NOK	0	16.200.000
USD				
XS2921374273	7,0000 % Preduzece za Telekom.Srbija Notes 24/29 Reg.S	USD	350.000	350.000
US760942BG68	5,2500 % Rep. Uruguay Bonds 24/60	USD	1.650.000	1.650.000
US195325EP60	7,7500 % Republik Kolumbien Bonds 24/36	USD	1.725.000	1.725.000
XS2966430683	7,2500 % TC Ziraat Bankasi A.S. MTN 25/30 Reg.S	USD	2.300.000	2.300.000
XS2764457235	8,2500 % Tuerkiye Varlik Fonu Notes 24/29	USD	0	725.000
XS2981975027	7,4500 % Turkcell Iletisim Hizmetl. AS Notes 25/30 Reg.S	USD	1.500.000	1.500.000
US91282CDC29	0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs Tr.2 21/26	USD	5.000.000	5.000.000
XS3078479576	6,2500 % Zurich Finance (Ireland)II AC FLR MTN 25/55	USD	1.875.000	1.875.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
AT0000A3MQS7	5,5000 % Kommunalkredit Austria AG FLR MTN 25/35	EUR	300.000	300.000
HUF				
XS2524813545	11,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/24	HUF	0	2.000.000.000
TRY				
XS1881537127	0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 18/25	TRY	0	35.000.000

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:	EUR	663.381
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS), Long Gilt Future (FLG), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Two-Year US Treasury Note Future (TU), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	822.674
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), EURO-BTP Future (FBTP), Long Term EURO OAT Future (FOAT), SGX Mini Jap. Government Bond Future (SJB), Two-Year US Treasury Note Future (TU), Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY))		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Swaps (Swaptions)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	548
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S41 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S42 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S42 V2 5Y)		
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	219.043
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	102.415
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	131.500
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	80.115
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		

Deka-EuropaBond

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Währungsderivate		
Optionsrechte auf Devisen-Derivate		
Optionsrechte auf Devisen		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
AUD/USD	EUR	22.691
EUR/CHF	EUR	42.615
EUR/CZK	EUR	757.500
EUR/GBP	EUR	44.410
EUR/HUF	EUR	22.887.000
EUR/RON	EUR	130.000
EUR/USD	EUR	270.565
JPY/KRW	EUR	54.451
NOK/SEK	EUR	23.400
NZD/USD	EUR	46.121
USD/CAD	EUR	62.114
USD/CHF	EUR	35.444
USD/CNY	EUR	297.269
USD/ILS	EUR	37.586
USD/KRW	EUR	20.296.594
USD/THB	EUR	690.530
USD/ZAR	EUR	792.731
ZAR/MXN	EUR	8.014
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
AUD/JPY	EUR	1.235.106
AUD/NZD	EUR	57.504
CHF/JPY	EUR	2.986.378
CNH/JPY	EUR	171.831
EUR/AUD	EUR	31.018
EUR/GBP	EUR	17.820
EUR/JPY	EUR	6.662.500
EUR/NOK	EUR	729.075
EUR/PLN	EUR	157.250
EUR/USD	EUR	148.469
GBP/JPY	EUR	8.160.066
USD/BRL	EUR	219.675
USD/CAD	EUR	123.699
USD/CHF	EUR	24.167
USD/CLP	EUR	8.452.386
USD/JPY	EUR	45.868.500
USD/KRW	EUR	111.056.010
USD/MXN	EUR	816.009
USD/PHP	EUR	1.556.351
USD/THB	EUR	585.161
USD/TRY	EUR	369.686
USD/ZAR	EUR	636.453
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
AUD/USD	EUR	23.192
EUR/HUF	EUR	16.055.000
EUR/USD	EUR	105.720
GBP/JPY	EUR	3.074.901
JPY/KRW	EUR	57.017
NZD/USD	EUR	8.960
USD/CAD	EUR	43.963
USD/CHF	EUR	35.341
USD/JPY	EUR	4.361.103
USD/MXN	EUR	311.905
USD/ZAR	EUR	990.757
ZAR/MXN	EUR	8.215
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
AUD/NZD	EUR	23.143
CHF/JPY	EUR	2.905.906
CNH/JPY	EUR	162.073
EUR/AUD	EUR	30.400
EUR/GBP	EUR	18.150
EUR/JPY	EUR	2.156.000
EUR/NOK	EUR	597.713
EUR/PLN	EUR	98.900
EUR/USD	EUR	50.000
GBP/JPY	EUR	7.900.632
NZD/USD	EUR	24.087
USD/BRL	EUR	156.599
USD/CLP	EUR	8.176.765
USD/JPY	EUR	41.106.966
USD/KRW	EUR	90.883.863
USD/MXN	EUR	513.943
USD/TRY	EUR	355.093
USD/ZAR	EUR	693.490
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/CHF	EUR	10.420
AUD/EUR	EUR	8.250

Deka-EuropaBond

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
AUD/JPY	EUR	10.237
AUD/USD	EUR	18.382
BRL/USD	EUR	3.863
CAD/EUR	EUR	41.572
CAD/USD	EUR	106.779
CHF/EUR	EUR	80.278
CHF/JPY	EUR	44.884
CHF/USD	EUR	5.456
CNH/EUR	EUR	25.749
CNH/USD	EUR	4.291
CZK/EUR	EUR	132.333
DKK/EUR	EUR	187.748
EGP/USD	EUR	10.709
GBP/EUR	EUR	331.330
GBP/JPY	EUR	22.495
GBP/USD	EUR	4.706
HUF/EUR	EUR	120.456
ILS/EUR	EUR	8.985
JPY/EUR	EUR	46.729
JPY/USD	EUR	79.874
KRW/USD	EUR	43.522
KZT/USD	EUR	28.246
MXN/EUR	EUR	24.591
MXN/USD	EUR	2.852
NOK/EUR	EUR	96.044
NOK/SEK	EUR	4.847
NZD/EUR	EUR	28
NZD/USD	EUR	82.257
PLN/EUR	EUR	81.804
RON/EUR	EUR	29.984
SEK/EUR	EUR	103.637
THB/EUR	EUR	3.528
THB/USD	EUR	17.472
TRY/EUR	EUR	83.615
TRY/USD	EUR	15.995
TWD/USD	EUR	16.555
USD/EUR	EUR	449.714
ZAR/EUR	EUR	149
ZAR/USD	EUR	30.275
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/CHF	EUR	17.423
AUD/EUR	EUR	8.062
AUD/JPY	EUR	10.195
AUD/USD	EUR	18.550
BRL/USD	EUR	3.863
CAD/EUR	EUR	54.697
CAD/USD	EUR	85.509
CHF/EUR	EUR	71.441
CHF/JPY	EUR	34.013
CHF/USD	EUR	5.530
CNH/EUR	EUR	23.292
CNH/USD	EUR	4.366
CZK/EUR	EUR	143.179
DKK/EUR	EUR	173.718
EGP/USD	EUR	8.855
GBP/EUR	EUR	298.113
GBP/JPY	EUR	22.509
GBP/USD	EUR	4.721
HUF/EUR	EUR	119.587
ILS/EUR	EUR	9.052
JPY/EUR	EUR	45.301
JPY/USD	EUR	77.328
KRW/USD	EUR	43.522
KZT/USD	EUR	30.797
MXN/EUR	EUR	26.917
MXN/USD	EUR	2.905
NOK/EUR	EUR	94.470
NOK/SEK	EUR	4.833
NZD/EUR	EUR	23.433
NZD/USD	EUR	59.403
PLN/EUR	EUR	77.195
RON/EUR	EUR	30.201
SEK/EUR	EUR	100.775
THB/EUR	EUR	3.527
THB/USD	EUR	17.479
TRY/EUR	EUR	70.643
TRY/USD	EUR	18.022
TWD/USD	EUR	14.692
USD/EUR	EUR	412.526
ZAR/EUR	EUR	11.537
ZAR/USD	EUR	18.894

Deka-EuropaBond

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Inflation Swaps (IFS)		
Protection Buyer: (Basiswert(e)):IFS 2,551% USD /US CPI Urban Consumer NSA USD)	EUR	26.726
Protection Seller: (Basiswert(e)): IFS US CPI Urban Consumer NSA USD / 2,453% USD)	EUR	26.726
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer: (Basiswert(e)): CDS CDX.NA.HY. S43 V1 5Y, CDS CDX.NA.HY. S44 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S42 V2 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S43 V1 5Y)	EUR	64.659
Protection Seller: (Basiswert(e)): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S43 V1 5Y)	EUR	36.000
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
befristet (Basiswert(e)): 2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/33, 3,6250 % Republik Portugal Obl. 24/54)	EUR	5.716
unbefristet (Basiswert(e)): 5,8540 % Windfall M.Gr.Inc/Gr.Min.W.Inc Notes 25/32 Reg.S, 0,4000 % ABN AMRO Bank N.V. MT Cov. Bds 21/41, 1,1500 % Republik Portugal Obr. 22/42, 1,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 18/31, 1,6250 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.OAR 22/32, 1,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landesschr.1445 17/57, 2,0500 % Republik Serbien MTN 21/36 Reg.S, 2,6000 % Republik Irland Treasury Bonds 24/34, 2,6250 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.263 24/30, 2,6250 % Kommunalbanken AS MTN 24/31, 2,6250 % Land Hessen Schatzanw. S.2409 24/34, 2,7500 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG MTN 24/34, 2,7500 % Europaeischer Stabilitaets.(ESM) MTN 24/34, 2,8500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 24/34, 2,8750 % Continental AG MTN 25/28, 2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/33, 2,8750 % Région Wallonne MTN 22/38, 2,8750 % Republik Kroatien Notes 22/32, 2,8750 % Republik Portugal Obr. 24/34, 2,9000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 25/56, 2,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landesschr.R.1561 23/33, 2,9500 % Republik Oesterreich MTN 25/35, 3,0000 % Alphabet Inc. Notes 25/33, 3,0000 % Caja Rural de Nav. S.C.d.C. Cédulas Hipotec. 25/33, 3,0000 % Deutsche Telekom AG MTN 25/32, 3,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 25/31, 3,0000 % Europaeischer Stabilitaets.(ESM) MTN 23/33, 3,0000 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.172 25/55, 3,0000 % Linde PLC MTN 25/33, 3,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 25/32, 3,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 24/34, 3,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 23/43, 3,0000 % Republik Slowenien Bonds 24/34, 3,0000 % Svensk Exportkredit, AB MTN 25/35, 3,0000 % Vodafone Group PLC MTN 16/56, 3,1000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 25/35, 3,1250 % Achmea Bank N.V. MT Mortg. Cov. Bds 24/36, 3,1250 % Amphenol Corp. Notes 25/32, 3,1250 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 24/30, 3,1250 % Land Hessen Schatzanw. S.2404 24/39, 3,1250 % Land Niederoesterreich Notes 24/36, 3,1250 % Swisscom Finance B.V. MTN 25/32, 3,2500 % BMW Finance N.V. MTN 25/31, 3,2500 % Europaeische Union MTN 24/50, 3,2500 % PSP Capital Inc. MTN 24/34 Reg.S, 3,2500 % Republik Zypern MTN 24/31, 3,3750 % Alphabet Inc. Notes 25/37, 3,3750 % Belfius Bank S.A. Non-Pref. MTN 25/30, 3,3750 % Europaeische Union MTN 24/39, 3,3750 % H. Lundbeck A/S MTN 25/29, 3,3750 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 24/35, 3,3750 % Publicis Groupe S.A. MTN 25/32, 3,4500 % Intl Business Machines Corp. Notes 25/37, 3,5000 % Fluvius System Operator CVBA MT Notes 25/35, 3,5000 % Orange S.A. MTN 25/35, 3,5000 % Republik Litauen MTN 24/31, 3,5000 % Republik Portugal Obr. 23/38, 3,5000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 24/36, 3,5000 % Segro PLC MTN 24/32, 3,5000 % Comcast Corp. Notes 24/36, 3,6000 % Rep. Frankreich OAT 24/42, 3,6250 % Aeroporti di Roma S.p.A. MTN 25/32, 3,6250 % Deutsche Telekom AG MTN 25/45, 3,6250 % Informa PLC MTN 24/34, 3,6250 % Urenco Finance N.V. MTN 25/35, 3,6310 % National Grid North Amer. Inc. MTN 24/31, 3,7500 % ACS, Act.de Constry Serv. SA MTN 25/30, 3,7500 % Crédit Agricole S.A. FLR Non-Pref. MTN 24/31, 3,7500 % Rep. Frankreich OAT 24/56, 3,8120 % Heineken N.V. MTN 24/36, 3,8300 % Wintershall Dea Finance B.V. Notes 24/29, 3,8750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 24/31, 3,8750 % Digital Dutch Finco B.V. Notes 24/33, 3,8750 % ICCREA Banca - Ist.Cd.Cred.C. MT Cov. Bds 23/29, 3,8750 % Koenigreich Marokko Notes 25/29 Reg.S, 3,8750 % Nexi S.p.A. MTN 25/31, 4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MT Notes 25/37, 4,0000 % EnBW International Finance BV MTN 24/36, 4,0000 % Europaeische Union MTN 23/44, 4,0000 % Nationwide Building Society FLR MTN 25/35, 4,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 25/45, 4,0000 % Syensqo S.A. Notes 25/35, 4,0290 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 24/36, 4,0610 % National Grid North Amer. Inc. MTN 24/36, 4,1250 % Booking Holdings Inc. Notes 25/38, 4,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 25/36, 4,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 25/31, 4,1750 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 25/37, 4,2500 % Téléperformance SE MTN 25/30, 4,3710 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 25/Und., 4,3750 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 24/36, 4,3750 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA Notes 25/35, 4,6250 % Electricité de France (E.D.F.) MT Notes 25/45, 5,1250 % Republik Rumänien MTN 24/31 Reg.S, 5,3750 % Techem Verwaltungsges.675 mbH Sen.Notes 24/29 R.S, 6,2500 % KBC Groep N.V. FLR Notes 24/Und., 6,2500 % Zurich Finance (Ireland)II AC FLR MTN 25/55, 6,7500 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. FLR Nach. IHS AT1 24/Und., 6,7500 % Rumaenien MTN 25/39 Reg.S, 8,2500 % Tuerkiye Varlik Fonu Notes 24/29)		313.139

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0 Euro.

Deka-EuropaBond (CF)

Entwicklung des Sondervermögens

				EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				24.652.695,52
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-813.943,08
2	Zwischenausschüttung(en)			-,-
3	Mittelzufluss (netto)			-1.616.921,06
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	25.455.808,22	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	25.455.808,22	
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-27.072.729,28	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-13.815,15
5	Ergebnis des Geschäftsjahres			703.497,82
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			-109.952,37
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			604.621,77
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres				22.911.514,05

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.06.2022	61.553.093,94	94,14
30.06.2023	23.091.784,11	92,15
30.06.2024	24.652.695,52	93,92
30.06.2025	22.911.514,05	93,67

Deka-EuropaBond (CF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.07.2024 - 30.06.2025 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	81.818,75	0,33
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	838.497,50	3,43
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	33.321,09	0,14
davon Negative Einlagezinsen	-11,02	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	33.332,11	0,14
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	1.223,15	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	1.223,15	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-4.684,89	-0,02
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-4.684,89	-0,02
10. Sonstige Erträge	16.114,35	0,07
davon Kompensationszahlungen	15.667,45	0,06
davon Quellensteuerrückvergütung Zinsen	446,90	0,00
Summe der Erträge	966.289,95	3,95
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-12.958,54	-0,05
2. Verwaltungsvergütung	-174.833,39	-0,71
davon Performance Fee	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	-6.061,23	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-1.157,31	-0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-20.392,09	-0,08
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-403,65	-0,00
davon BaFin-Bescheinigungen	-242,28	-0,00
davon EMIR-Kosten	-1.436,85	-0,01
davon fremde Depotgebühren	-1.159,24	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-667,08	-0,00
davon Kostenpauschale	-16.482,99	-0,07
Summe der Aufwendungen	-215.402,56	-0,88
III. Ordentlicher Nettoertrag	750.887,39	3,07
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	9.891.912,27	40,44
2. Realisierte Verluste	-10.433.971,24	-42,66
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-542.058,97	-2,22
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	208.828,42	0,85
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-109.952,37	-0,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	604.621,77	2,47
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	494.669,40	2,02
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	703.497,82	2,88

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	208.828,42	0,85
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	539.620,04	2,21
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	748.448,46	3,06
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	748.448,46	3,06

Umlaufende Anteile: Stück 244.591

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres übersteigt.

²⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

³⁾ Ausschüttung am 29. August 2025 mit Beschlussfassung vom 19. August 2025.

Deka-EuropaBond (TF)

Entwicklung des Sondervermögens

				EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				274.316.796,74
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-7.651.884,48
2	Zwischenausschüttung(en)			-,-
3	Mittelzufluss (netto)			-26.840.275,86
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	18.071.420,40	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	18.071.420,40	
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-44.911.696,26	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-126.504,37
5	Ergebnis des Geschäftsjahres			6.940.864,25
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			-753.397,19
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			6.621.154,48
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres				246.638.996,28

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.06.2022	316.690.218,27	34,31
30.06.2023	284.309.049,20	33,53
30.06.2024	274.316.796,74	34,00
30.06.2025	246.638.996,28	33,91

Deka-EuropaBond (TF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung
für den Zeitraum vom 01.07.2024 - 30.06.2025
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	882.222,49	0,12
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	9.042.185,77	1,24
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	359.280,00	0,05
davon Negative Einlagezinsen	-119,63	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	359.399,63	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	13.194,05	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	13.194,05	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-50.464,41	-0,01
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-50.464,41	-0,01
10. Sonstige Erträge	173.708,49	0,02
davon Kompensationszahlungen	168.891,32	0,02
davon Quellensteuerrückvergütung Zinsen	4.817,17	0,00
Summe der Erträge	10.420.126,39	1,43
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-139.650,24	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	-3.080.102,69	-0,42
davon Performance Fee	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	-65.313,06	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-12.481,04	-0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-220.016,50	-0,03
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-4.354,06	-0,00
davon BaFin-Bescheinigungen	-2.612,33	-0,00
davon EMIR-Kosten	-15.492,12	-0,00
davon fremde Depotgebühren	-12.486,45	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-7.194,95	-0,00
davon Kostenpauschale	-177.876,59	-0,02
Summe der Aufwendungen	-3.517.563,53	-0,48
III. Ordentlicher Nettoertrag	6.902.562,86	0,95
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	106.785.283,31	14,68
2. Realisierte Verluste	-112.614.739,21	-15,48
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-5.829.455,90	-0,80
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.073.106,96	0,15
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-753.397,19	-0,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	6.621.154,48	0,91
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.867.757,29	0,81
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	6.940.864,25	0,95

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.073.106,96	0,15
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	5.764.163,52	0,79
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	6.837.270,48	0,94
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	6.837.270,48	0,94

Umlaufende Anteile: Stück 7.273.692

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres übersteigt.
²⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.
³⁾ Ausschüttung am 29. August 2025 mit Beschlussfassung vom 19. August 2025.

Deka-EuropaBond (AV)

Entwicklung des Sondervermögens

				EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				7.770,06
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-252,00
2	Zwischenausschüttung(en)			-,-
3	Mittelzufluss (netto)			-,-
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			1.067,77
5	Ergebnis des Geschäftsjahres			-835,62
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			-36,30
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			-857,89
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres				7.750,21

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.06.2022	14.282.882,48	76,21
30.06.2023	7.627,43	76,27
30.06.2024	7.770,06	77,70
30.06.2025	7.750,21	77,50

Deka-EuropaBond (AV)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.07.2024 - 30.06.2025 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	27,46	0,27
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	272,87	2,73
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	11,28	0,11
davon Positive Einlagezinsen	11,28	0,11
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,07	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	0,07	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1,58	-0,02
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-1,58	-0,02
10. Sonstige Erträge	5,46	0,05
davon Kompensationszahlungen	5,31	0,05
davon Quellensteuerrückvergütung Zinsen	0,15	0,00
Summe der Erträge	315,56	3,16
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-4,35	-0,04
2. Verwaltungsvergütung	-59,84	-0,60
3. Verwahrstellenvergütung	-1,78	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-0,39	-0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-7,13	-0,07
davon BaFin-Bescheinigungen	-0,08	-0,00
davon EMIR-Kosten	-0,48	-0,00
davon fremde Depotgebühren	-0,39	-0,00
davon Kostenpauschale	-6,18	-0,06
Summe der Aufwendungen	-73,49	-0,73
III. Ordentlicher Nettoertrag	242,07	2,42
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	3.346,78	33,47
2. Realisierte Verluste	-3.530,28	-35,30
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-183,50	-1,84
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	58,57	0,59
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-36,30	-0,36
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-857,89	-8,58
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-894,19	-8,94
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-835,62	-8,36

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.165,50	11,66
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	58,57	0,59
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	983,07	9,83
III. Gesamtausschüttung¹⁾	241,00	2,41
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	241,00	2,41

Umlaufende Anteile: Stück 100

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

²⁾ Ausschüttung am 29. August 2025 mit Beschlussfassung vom 19. August 2025.

Deka-EuropaBond

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR 893.745.134,61

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

BNP Paribas S.A.
Citigroup Global Markets Europe AG
DekaBank Deutsche Girozentrale
Deutsche Bank AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
HSBC Continental Europe S.A.
J.P. Morgan SE
Merrill Lynch International
Morgan Stanley Europe SE
NatWest Markets N.V.
Nomura Financial Products Europe GmbH
Société Générale S.A.
UBS AG [London Branch]

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	1.530.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	3.480.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	3.480.000,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

100% ICE BofA European Index III in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen sowie den Angaben im Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,56%
größter potenzieller Risikobetrag 3,31%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,21%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatereien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

historische Simulation

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

399,25%

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften (besichert)
Instrumentenart

	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)	
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	5.703.762,38	
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR	19.260.940,62
davon:			
Schuldverschreibungen		EUR	19.260.940,62
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF		EUR	1.223,15
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF		EUR	403,65
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF		EUR	13.194,05
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF		EUR	4.354,06
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV		EUR	0,07
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV		EUR	0,00
Umlaufende Anteile Klasse CF		STK	244.591
Umlaufende Anteile Klasse TF		STK	7.273.692
Umlaufende Anteile Klasse AV		STK	100

Deka-EuropaBond

Anteilwert Klasse CF	EUR	93,67
Anteilwert Klasse TF	EUR	33,91
Anteilwert Klasse AV	EUR	77,50

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

Swing Pricing

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile der einzelnen Anteilklassen ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Nettoinventarwert. Dabei wendet sie für alle Anteilausgaben und Anteilrücknahmen des Bewertungstages teilweises Swing Pricing an. Swing Pricing ist eine Methode zur Berechnung des Anteilpreises, bei der die durch Rücknahmen oder Ausgaben von Anteilen veranlassten Transaktionskosten verursachergerecht verteilt werden. Dazu wird der Nettoinventarwert zunächst durch den Wert der zum Fonds gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten ermittelt. Die Teilung des so ermittelten Nettoinventarwerts durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile ergibt den Anteilwert, der zusätzlich um einen Auf- oder Abschlag (Swingfaktor) modifiziert wird. Beim teilweisen Swing Pricing findet dieser Mechanismus nur dann Anwendung, wenn die Überschüsse der Anteilrücknahmen und Anteilausgaben an dem jeweiligen Bewertungstag einen von der Gesellschaft vorab festgelegten Schwellenwert überschreiten. Die Gesellschaft ermittelt den Schwellenwert als prozentualen Wert in Bezug zum Fondsvolumen anhand mehrerer Kriterien wie z. B. Marktbedingungen, Risikoanalysen. Der Swingfaktor berücksichtigt die Transaktionskosten, die durch einen Überschuss an Rücknahme- oder Ausgabeverlangen verursacht werden. Den Swingfaktor ermittelt die Gesellschaft in Abhängigkeit von verschiedenen Parametern (z. B. unter Berücksichtigung der Transaktionskosten, Geld-/Briefspannen, Auswirkungen auf den Marktpreis). Der Swingfaktor wird 2 % des Nettoinventarwertes nicht übersteigen. In einem außergewöhnlichen Marktumfeld (dies kann beispielsweise der Fall sein, wenn Vermögensgegenstände des Fonds nicht bewertet werden können oder aufgrund politischer, ökonomischer oder sonstiger Ereignisse der Handel von Finanzinstrumenten an den Märkten erheblich beeinträchtigt ist), kann ein höherer Swingfaktor, maximal jedoch 2 % des Nettoinventarwertes festgelegt werden. Liegt an einem Abrechnungstag bei Überschreiten des Schwellenwertes ein Überschuss an Rücknahmen vor, vermindert sich der Nettoinventarwert je Anteil oder Aktie um den Swingfaktor. Liegt an einem Abrechnungstag bei Überschreiten des Schwellenwertes ein Überschuss an Ausgaben vor, erhöht sich der Nettoinventarwert je Anteil oder Aktie um den Swingfaktor. Es gab keine Swing Pricing-Anpassung, die sich auf den Wert des Netto-Fondsvermögens des Fonds pro Anteil am letzten Tag des Berichtszeitraums ausgewirkt hat.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF	0,88%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse TF	1,36%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse AV	0,89%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Anteilklasse CF

Dem Sondervermögen im Berichtszeitraum berechnete erfolgsbezogene Vergütungen: EUR 0,00
Dies entspricht bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens: 0,00%
Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 0,88%.

Anteilklasse TF

Dem Sondervermögen im Berichtszeitraum berechnete erfolgsbezogene Vergütungen: EUR 0,00
Dies entspricht bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens: 0,00%
Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 1,36%.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Wesentliche sonstige Erträge		
Anteilklasse CF		
Kompensationszahlungen	EUR	15.667,45
Quellensteuerrückvergütung Zinsen	EUR	446,90

Anteilklasse TF		
Kompensationszahlungen	EUR	168.891,32
Quellensteuerrückvergütung Zinsen	EUR	4.817,17

Deka-EuropaBond

Anteilklasse AV		
Kompensationszahlungen	EUR	5,31
Quellensteuerrückvergütung Zinsen	EUR	0,15
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Anteilklasse CF		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	403,65
BaFin-Bescheinigungen	EUR	242,28
EMIR-Kosten	EUR	1.436,85
Fremde Depotgebühren	EUR	1.159,24
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	667,08
Kostenpauschale	EUR	16.482,99
Anteilklasse TF		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	4.354,06
BaFin-Bescheinigungen	EUR	2.612,33
EMIR-Kosten	EUR	15.492,12
Fremde Depotgebühren	EUR	12.486,45
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	7.194,95
Kostenpauschale	EUR	177.876,59
Anteilklasse AV		
BaFin-Bescheinigungen	EUR	0,08
EMIR-Kosten	EUR	0,48
Fremde Depotgebühren	EUR	0,39
Kostenpauschale	EUR	6,18
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	246.481,13

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen. Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung. Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden. Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden die Mitarbeitenden anhand ihrer Funktion und ihres Tätigkeitsbereichs drei Bonusmodellen zugeordnet. Das Bonusmodell 1 gilt für alle Mitarbeitenden, die nicht unter die Bonusmodelle 2 und 3 fallen. Für Mitarbeitende im Bonusmodell 1 wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen. Bei der Bemessung der variablen Vergütung für Mitarbeitende im Bonusmodell 2 und 3 sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitenden, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitenden (zusammen als „risikorelevante Mitarbeitende“) unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausbezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausbezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2024 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2024 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Deka-EuropaBond

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitendenvergütung	EUR	68.358.156,61
davon feste Vergütung	EUR	51.663.593,44
davon variable Vergütung	EUR	16.694.563,17
Zahl der Mitarbeitenden der KVG		504

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitendengruppen**	EUR	8.242.241,91
Geschäftsführer	EUR	2.253.617,88
weitere Risk Taker	EUR	2.895.791,98
Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen	EUR	459.195,34
Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	2.633.636,71

* Mitarbeitendenwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

** weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeitende in Kontrollfunktionen: Mitarbeitende in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden und nicht Geschäftsführer sind. Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker: Mitarbeitende, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker sind und sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

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

Verwendete Vermögensgegenstände	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Wertpapier-Darlehen (besichert)		
Verzinsliche Wertpapiere	5.703.762,38	2,12

10 größte Gegenparteien	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
Wertpapier-Darlehen (besichert)		
DekaBank Deutsche Girozentrale	5.703.762,38	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)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	5.703.762,38

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)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	19.260.940,62

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	15.413,62	100,00
Kostenanteil des Fonds	5.086,50	33,00
Ertragsanteil der KVG	5.086,50	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

2,21% (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
----------------------------	--

Deka-EuropaBond

Investitionsbank Schleswig-Holstein	5.316.701,63
Nederlandse Waterschapsbank N.V.	2.994.538,40
Deutsche Bank AG	2.720.701,74
Oldenburgische Landesbank AG	2.237.518,92
Hamburgische Investitions- und Förderbank [IFB]	2.141.056,27
BASF SE	1.586.092,05
Volvo Treasury AB	1.032.866,85
Pernod Ricard S.A.	723.232,62
Fresenius SE & Co. KGaA	508.232,14

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	2
J.P. Morgan AG Frankfurt	6.121.729,44 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	13.139.211,18 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.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt. Dabei soll ein Einklang zwischen den Anlagezielen und Risiken sichergestellt werden.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleihe Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50® oder STOXX Europe 50® vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

Bei den unter der Kategorie „Nichtnotierte Wertpapiere“ ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

Deka-EuropaBond

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194 KAGB abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie „Geldmarktpapiere“ ausgewiesen sein.

Bislang wurden die Effekte aus der Anwendung der Markttrenditemethode im Zeitpunkt des Verkaufs eines Wertpapiers im Zinsergebnis und somit im ordentlichen Nettoertrag ausgewiesen. Zur verbesserten Vermittlung der Ertragslage des Sondervermögens werden die Effekte aus Veräußerungsgeschäften im Berichtsjahr in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erstmals in der Position „Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften“ ausgewiesen.

Im Berichtszeitraum sind in diesem Zusammenhang 523.181,92 € in den realisierten Gewinnen sowie 341.362,30 € in den realisierten Verlusten enthalten.

Frankfurt am Main, den 10. Oktober 2025
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main**

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-EuropaBond – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigegefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen mit Ausnahme der in § 101 KAGB aufgeführten und geprüften Bestandteile des Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Deko Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 14. Oktober 2025

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2024

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Mitglied

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

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. Juni 2025

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



Deka Investment GmbH

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

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

