

Jahresbericht  
zum 30. Juni 2025.

## **Deka-GlobalSelect**

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



**.Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

30. Juni 2025

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

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deko-GlobalSelect 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](http://www.deka.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.  
Der Vorstand



Eugen Lehnertz



Bianca Werhan

# Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025	8
Anhang	19
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	24
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	26

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

# Jahresbericht 01.07.2024 bis 30.06.2025

## Deka-GlobalSelect

### Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-GlobalSelect ist es, einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Aktien zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt. Um dies zu erreichen, legt der Fonds weltweit hauptsächlich in Aktien von Unternehmen mit einem dynamischen Gewinnwachstum an.

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

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

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

### Fokus auf den USA

Die globalen Zinssenkungen waren im Berichtszeitraum ein ausschlaggebender Antriebsfaktor für die Aktienmärkte. Trotz uneinheitlicher konjunktureller Signale weltweit zeigten sich die Börsen über weite Strecken in weitgehend freundlicher Verfassung. Unterstützt u.a. vom dynamischen US-Technologiesektor konnten viele Indizes deutlich zulegen. Geopolitische Belastungsfaktoren wie der Krieg in der Ukraine und im Nahen Osten sowie der Politikwechsel durch die neue US-Regierung sorgten jedoch wiederholt für Verunsicherung. Insbesondere die unter Donald Trump sprunghafte US-Zoll- und Handelspolitik belastete sowohl die Stimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten und wurde an den Börsen im April mit einem deutlichen Rücksetzer quittiert. Trotzdem erreichten viele Börsenindizes im weiteren Verlauf neue Rekordmarken.

Der Investitionsgrad des Fonds wurde auf einem hohen Niveau gehalten.

### Wichtige Kennzahlen

#### Deka-GlobalSelect

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	3,8%	16,6%	12,5%

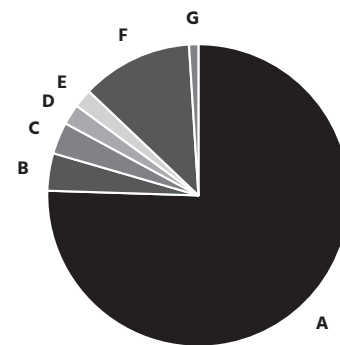
#### ISIN

Anteilklasse CF LU0350093026

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

### Fondsstruktur

#### Deka-GlobalSelect



A USA	75,5%
B Japan	4,0%
C Großbritannien	3,4%
D Deutschland	2,2%
E Frankreich	2,0%
F Sonstige Länder	11,9%
G Barreserve, Sonstiges	1,0%

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

Zum Stichtag waren 99,0 Prozent des Fondsvolumens in Aktien angelegt. Die Investitionen erfolgten weltweit und breit gestreut. Auf derivativer Seite kamen im Berichtszeitraum Futures auf S&P 500, Russell 2000 und EURO STOXX 50, welche zuletzt den Investitionsgrad um 1,2 Prozent erhöhten, sowie Devisentermingeschäfte zum Einsatz.

Die sektoralen und regionalen Positionierungen im Portfolio waren im Wesentlichen getrieben durch die Einzeltitelselektion. Auf Branchenebene präferierte das Fondsmanagement die Bereiche Software u. Services, Medien und Internet. Diese weisen nur ein geringes Exposure zu den seit Ende Februar laufenden Zolldiskussionen auf. Der Gesundheitssektor wurde hingegen im Portfolio verringert, da er unter der neuen US-Administration leidet, welche als Ziel die Angleichung der US-Pharmapreise an den internationalen Durchschnitt verkündet hat. Zudem sind von der neuen Regierung Streichungen bei Medicaid und Medicare sowie

# Deka-GlobalSelect

weniger Impfpfehlungen zu erwarten. Außerdem wurde die Immobilienbranche vorsichtig gesehen, da das höhere Zinsniveau die Aussichten trübt. In der Länder- bzw. Regionensteuerung lag der Schwerpunkt weiterhin auf den USA. Der Vorsprung des Einsatzes von KI in den USA hat sich gegenüber weiten Teilen der Welt in der Berichtsperiode eher vergrößert. China wurde hingegen, u.a. vor dem Hintergrund der andauernden Krise am Immobilienmarkt und dem zunehmenden demografischen Problem, zurückhaltend gesehen.

Auf Einzeltitelebene zählten u.a. Royal Caribbean, Meta Platforms, Mastercard und Spotify zu den präferierten Werten. Meta Platforms gewinnt bei der Platzierung von Werbeanzeigen im Internet an Bedeutung und treibt die Monetarisierung von WhatsApp voran. Mastercard profitiert auch u.a. von neuen Zahlungsformen, da es immer einer Schnittstelle zwischen alten und neuen Bezahlssystemen bedarf. Für Spotify sprach die starke Bindung von Konsumenten zur Nutzung von Playlists. Auch das deutsche Unternehmen Rheinmetall konnte mit einer starken Entwicklung überzeugen. Der Textilkonzern Inditex, der Pharmakonzern Novartis wie auch der Bereich Autoteile-Einzelhändler wurden aufgrund belastender Faktoren eher gemieden.

Als positiv erwies sich die Akzentuierung der Positionierungen im Themabereich Künstliche Intelligenz, u.a. mit den Titeln ServiceNow, Oracle, Microsoft, Nvidia, Taiwan Semiconductor und SK Hynix. Relative Vorteile ergaben sich zudem aus dem verringerten Engagement im Bereich Biotechnologie sowie dem niedrigen Anteil im Segment Lebens- und Genussmittel. Nachteilige Effekte ergaben sich hingegen u.a. durch die Zurückhaltung bei europäischen Banken sowie das Engagement in Adobe Systems. Zudem wurde die Korrekturphase im Bereich KI-orientierter Unternehmen Anfang April nur teilweise zum Wiederaufbau von Positionen genutzt.

Nach einem deutlichen Zuwachs zwischen August und Februar konnte sich der Fonds im weiteren Verlauf den Marktturbulenzen nicht vollständig entziehen. Der Deka-GlobalSelect verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 3,8 Prozent in der Anteilklasse CF.

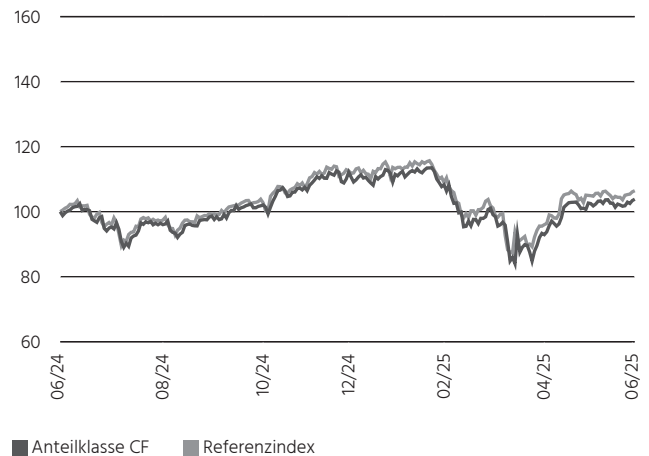
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

## 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-,

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-GlobalSelect vs. Referenzindex

Index: 30.06.2024 = 100



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

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

# Deka-GlobalSelect

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: MSCI World Growth Net Return Index in EUR. MSCI übernimmt in keinen Fällen irgendeine Haftung hinsichtlich der genannten MSCI Daten. Die MSCI Daten dürfen nicht weiterverteilt oder als Basis für andere Indices oder andere Wertpapiere oder Finanzprodukte genutzt werden. Diese Information/Unterlage wurde durch MSCI weder hergestellt, nachgeprüft oder bestätigt.

# Deka-GlobalSelect

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>802.972.770,39</b>	<b>98,94</b>
<b>Aktien</b>								<b>802.972.770,39</b>	<b>98,94</b>
<b>EUR</b>								<b>55.234.827,55</b>	<b>6,80</b>
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder	STK		14.400	2.300	1.900	EUR 177,460	2.555.424,00	0,31
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		10.500	3.700	3.400	EUR 679,600	7.135.800,00	0,88
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		188.000	188.000	0	EUR 6,933	1.303.404,00	0,16
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		61.000	87.000	26.000	EUR 30,970	1.889.170,00	0,23
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		13.001	3.201	2.400	EUR 234,400	3.047.394,55	0,38
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam	STK		5.050	3.050	5.700	EUR 415,900	2.100.295,00	0,26
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		5.600	5.200	8.600	EUR 266,000	1.489.600,00	0,18
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		1.650	600	500	EUR 2.305,000	3.803.250,00	0,47
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		135.000	30.000	125.000	EUR 16,360	2.208.600,00	0,27
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		23.000	51.500	54.500	EUR 36,075	829.725,00	0,10
IT0003856405	Leonardo S.p.A. Azioni nom.	STK		30.000	30.000	0	EUR 47,350	1.420.500,00	0,18
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		5.900	2.100	4.800	EUR 363,700	2.145.830,00	0,26
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		5.200	1.550	5.050	EUR 449,650	2.338.180,00	0,29
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK		23.000	4.000	18.000	EUR 60,420	1.389.660,00	0,17
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK		3.500	300	2.100	EUR 1.777,000	6.219.500,00	0,77
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK		100.000	93.000	43.000	EUR 23,680	2.368.000,00	0,29
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		27.000	8.200	7.600	EUR 258,650	6.983.550,00	0,86
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		20.500	6.200	6.200	EUR 227,250	4.658.625,00	0,57
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		24.000	24.000	0	EUR 56,180	1.348.320,00	0,17
<b>AUD</b>								<b>8.672.692,54</b>	<b>1,07</b>
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares	STK		59.000	36.000	2.500	AUD 184,750	6.072.427,36	0,75
AU000000CSL8	CSL Ltd. Reg.Shares	STK		6.000	5.200	4.400	AUD 239,480	800.472,41	0,10
AU000000GMG2	Goodman Group Reg.Stapled Secs	STK		30.000	29.000	0	AUD 34,240	572.243,52	0,07
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd. Reg.Shares	STK		26.000	26.000	28.000	AUD 84,750	1.227.549,25	0,15
<b>CAD</b>								<b>9.421.341,25</b>	<b>1,17</b>
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares	STK		12.000	12.000	0	CAD 159,080	1.190.503,21	0,15
CA13321L1085	Cameco Corp. Reg.Shares	STK		69.400	43.000	35.600	CAD 100,410	4.345.804,46	0,54
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK		1.250	350	1.100	CAD 4.983,690	3.885.033,58	0,48
<b>CHF</b>								<b>10.181.242,36</b>	<b>1,26</b>
CH0210483332	Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien	STK		14.600	14.600	0	CHF 149,350	2.326.708,74	0,29
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK		550	0	50	CHF 3.900,000	2.288.817,87	0,28
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK		2.000	1.300	2.600	CHF 568,800	1.213.873,76	0,15
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		23.000	25.500	47.000	CHF 79,078	1.940.740,42	0,24
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK		84.000	7.000	6.000	CHF 26,900	2.411.101,57	0,30
<b>DKK</b>								<b>8.069.992,96</b>	<b>1,00</b>
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Aktier	STK		13.000	8.500	1.500	DKK 1.529,000	2.664.209,36	0,33
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		91.000	28.300	47.300	DKK 443,200	5.405.783,60	0,67
<b>GBP</b>								<b>27.145.771,47</b>	<b>3,34</b>
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		46.000	11.000	1.500	GBP 101,760	5.470.488,21	0,67
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK		110.000	110.000	0	GBP 18,735	2.408.449,47	0,30
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		96.500	28.500	6.000	GBP 24,950	2.813.772,75	0,35
GB00B19NLV48	Experian PLC Reg.Shares	STK		26.000	26.000	0	GBP 37,680	1.144.920,68	0,14
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK		285.000	285.000	0	GBP 3,761	1.252.677,71	0,15
GB00B0S0WJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg.Shares	STK		24.000	24.000	0	GBP 106,650	2.991.322,64	0,37
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		121.000	10.500	5.500	GBP 39,780	5.625.243,23	0,69
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings PLC Reg.Shares	STK		300.000	300.000	0	GBP 9,750	3.418.353,93	0,42
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		38.800	38.800	0	GBP 44,560	2.020.542,85	0,25
<b>JPY</b>								<b>32.165.699,41</b>	<b>3,95</b>
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		90.000	67.000	47.000	JPY 3.365,000	1.791.640,78	0,22
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd. Reg.Shares	STK		10.500	5.000	4.500	JPY 49.520,000	3.076.049,34	0,38
JP3771800004	Hamamatsu Photonics K.K. Reg.Shares	STK		105.000	170.000	65.000	JPY 1.756,000	1.090.780,02	0,13
JP3788600009	Hitachi Ltd. Reg.Shares	STK		118.000	112.000	114.000	JPY 4.205,000	2.935.427,57	0,36
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Reg.Shares	STK		126.000	126.000	0	JPY 3.610,000	2.690.922,00	0,33
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		30.000	30.000	0	JPY 13.880,000	2.463.395,15	0,30
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK		37.000	23.000	26.000	JPY 8.535,000	1.868.222,56	0,23
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		107.000	20.000	0	JPY 4.772,000	3.020.699,86	0,37
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK		326.000	285.000	0	JPY 3.730,000	7.193.658,12	0,89
JP3721400004	The Japan Steel Works Ltd. Reg.Shares	STK		34.000	38.000	4.000	JPY 8.271,000	1.663.643,62	0,20
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares	STK		96.000	16.000	27.000	JPY 6.111,000	3.470.618,51	0,43
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK		5.500	4.500	9.500	JPY 27.680,000	900.641,88	0,11
<b>KRW</b>								<b>1.656.904,72</b>	<b>0,20</b>
KR7000660001	SK Hynix Inc. Reg.Shares	STK		9.000	19.000	10.000	KRW 292.000,000	1.656.904,72	0,20
<b>SEK</b>								<b>3.418.344,18</b>	<b>0,42</b>
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A	STK		169.000	8.000	0	SEK 153,200	2.328.277,95	0,29
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria)	STK		43.000	3.000	72.000	SEK 281,900	1.090.066,23	0,13
<b>SGD</b>								<b>3.410.621,07</b>	<b>0,42</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		113.500	17.000	30.000	SGD 44,900	3.410.621,07	0,42
<b>TWD</b>								<b>2.566.395,04</b>	<b>0,32</b>
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares	STK		83.000	12.000	18.000	TWD 1.060,000	2.566.395,04	0,32
<b>USD</b>								<b>641.028.937,84</b>	<b>78,99</b>
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		3.000	1.800	8.500	USD 295,460	755.845,48	0,09
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK		1.500	3.500	21.200	USD 385,830	493.514,97	0,06

# Deka-GlobalSelect

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares		STK	10.000	15.000	25.000	USD 143,810	1.226.315,34	0,15
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shs Cap.Stk CIA		STK	253.000	600	23.600	USD 178,530	38.516.321,31	4,75
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	247.000	16.300	17.300	USD 223,300	47.032.574,40	5,80
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares CIA		STK	43.000	27.500	1.500	USD 97,670	3.581.316,62	0,44
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares		STK	4.200	4.700	500	USD 236,960	848.667,18	0,10
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	352.000	15.000	30.700	USD 201,080	60.356.578,84	7,45
US03831W1080	Applovin Corp. Reg.Shares CIA		STK	5.000	11.300	25.300	USD 333,780	1.423.126,12	0,18
US0404132054	Arista Networks Inc. Reg.Shares New		STK	47.000	67.500	20.500	USD 99,390	3.983.397,29	0,49
US05464C1018	Axon Enterprise Inc. Reg.Shares		STK	2.300	2.500	200	USD 818,600	1.605.508,66	0,20
US09290D1019	BlackRock Inc. Reg.Shares		STK	2.400	3.000	600	USD 1.047,820	2.144.425,68	0,26
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.180	230	550	USD 5.693,130	5.728.569,46	0,71
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	69.000	21.500	10.000	USD 106,530	6.268.073,68	0,77
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	109.700	121.870	14.070	USD 269,350	25.196.294,88	3,10
US05605H1005	BWX Technologies Inc. Reg.Shares		STK	18.000	18.000	0	USD 143,190	2.197.851,11	0,27
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		STK	12.700	900	7.900	USD 305,200	3.305.227,25	0,41
US14448C1045	Carrier Global Corp. Reg.Shares		STK	20.000	3.500	25.500	USD 73,670	1.256.416,82	0,15
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares		STK	6.800	1.300	3.500	USD 228,770	1.326.542,17	0,16
US03073E1055	Cencora Inc. Reg.Shares		STK	6.000	6.000	0	USD 299,420	1.531.951,91	0,19
US8085131055	Charles Schwab Corp. Reg.Shares		STK	54.000	54.000	0	USD 89,980	4.143.361,47	0,51
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares		STK	3.500	11.900	8.400	USD 216,450	646.009,21	0,08
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares		STK	6.500	6.500	0	USD 240,000	1.330.263,49	0,16
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares		STK	19.000	17.500	1.500	USD 220,750	3.576.575,42	0,44
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares		STK	17.000	53.200	36.200	USD 88,710	1.285.981,07	0,16
US2103771097	Constellation Energy Corp. Reg.Shares		STK	4.900	5.600	700	USD 320,170	1.337.795,69	0,16
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares		STK	14.250	0	800	USD 985,140	11.970.874,90	1,47
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc Reg.Shares CIA		STK	10.000	15.600	15.400	USD 499,330	4.257.951,74	0,52
US22822V1017	Crown Castle Inc. Reg.Shares new		STK	200	31.500	37.300	USD 100,650	17.165,52	0,00
IL0011334468	CyberArk Software Ltd. Reg.Shares		STK	6.900	8.650	1.750	USD 397,890	2.341.128,17	0,29
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares		STK	4.800	5.100	3.300	USD 513,340	2.101.161,42	0,26
US25809K1051	DoorDash Inc. Reg.Shares CIA		STK	19.000	19.700	700	USD 242,400	3.927.347,15	0,48
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	21.400	1.700	5.100	USD 775,450	14.150.788,78	1,74
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares		STK	1.000	1.190	200	USD 785,110	669.489,21	0,08
US3032501047	Fair Isaac Corp. Reg.Shares		STK	1.100	260	560	USD 1.816,260	1.703.663,34	0,21
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares		STK	10.000	16.400	6.400	USD 172,330	1.469.514,79	0,18
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares		STK	18.500	35.300	31.300	USD 103,110	1.626.618,06	0,20
US3696043013	GE Aerospace Reg.Shares		STK	41.000	0	2.000	USD 254,510	8.898.192,21	1,10
US36828A1016	GE Vernova Inc. Reg.Shares		STK	13.000	13.000	0	USD 519,660	5.760.706,06	0,71
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	22.000	22.000	0	USD 110,670	2.076.183,17	0,26
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc. Reg.Shares		STK	13.500	4.000	7.100	USD 265,500	3.056.408,29	0,38
US4432011082	Howmet Aerospace Inc. Reg.Shares		STK	18.000	0	7.500	USD 184,900	2.838.066,00	0,35
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	8.000	5.700	4.800	USD 776,570	5.297.654,98	0,65
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares		STK	15.300	2.250	950	USD 533,710	6.963.215,66	0,86
US46284V1017	Iron Mountain Inc. Reg.Shares		STK	100	0	28.900	USD 102,300	8.723,46	0,00
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares		STK	3.200	400	600	USD 889,870	2.428.228,87	0,30
US50155Q1004	Kyndryl Holdings Inc. Reg.Shares		STK	59.000	87.000	28.000	USD 41,460	2.085.904,32	0,26
US5128073062	Lam Research Corp. Reg.Shares New		STK	29.000	64.500	35.500	USD 97,200	2.403.683,81	0,30
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares		STK	13.000	6.500	500	USD 463,790	5.141.357,55	0,63
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc. Reg.Shares		STK	3.700	0	2.000	USD 550,050	1.735.469,43	0,21
US5738741041	Marvell Technology Inc. Reg.Shares		STK	7.000	35.700	28.700	USD 77,160	460.578,15	0,06
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	30.500	9.900	4.000	USD 550,320	14.312.918,91	1,76
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares		STK	1.150	150	100	USD 2.560,050	2.510.495,01	0,31
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares CIA		STK	8.500	6.700	57.600	USD 733,630	5.317.519,40	0,66
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	178.800	9.800	17.500	USD 495,940	75.615.308,26	9,33
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares		STK	27.000	12.000	2.700	USD 140,690	3.239.217,19	0,40
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	8.900	2.950	1.750	USD 418,660	3.177.346,29	0,39
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	13.400	1.000	1.000	USD 1.323,120	15.118.792,53	1,86
US67059N1081	Nutanix Inc. Reg.Shares CIA		STK	39.000	52.000	13.000	USD 75,290	2.503.888,46	0,31
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	612.700	28.200	60.500	USD 157,750	82.419.565,96	10,16
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	17.000	55.900	49.900	USD 210,240	3.047.735,99	0,38
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares		STK	21.750	20.300	50	USD 89,160	1.653.645,43	0,20
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Reg.Shares		STK	66.600	67.500	900	USD 130,815	7.429.247,89	0,92
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares		STK	17.600	18.000	8.900	USD 200,570	3.010.174,81	0,37
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares		STK	3.300	0	1.100	USD 700,540	1.971.332,82	0,24
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares		STK	22.000	12.400	11.900	USD 263,990	4.952.485,72	0,61
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares		STK	14.100	0	4.100	USD 381,260	4.584.093,12	0,56
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	16.600	23.000	6.400	USD 244,370	3.459.147,27	0,43
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Reg.Shares		STK	21.000	25.500	4.500	USD 309,510	5.542.517,27	0,68
US7811541090	Rubrik Inc. Reg.Shs CIA		STK	14.000	14.000	0	USD 87,380	1.043.165,34	0,13
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares		STK	9.900	4.600	1.200	USD 517,710	4.370.537,22	0,54
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	8.000	1.500	2.700	USD 1.022,420	6.974.810,27	0,86
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares		STK	10.800	3.100	1.300	USD 345,720	3.183.914,04	0,39
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting)		STK	49.000	26.400	8.400	USD 113,640	4.748.324,38	0,59
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom.		STK	8.900	10.050	1.150	USD 772,600	5.863.511,55	0,72
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares		STK	4.200	2.000	2.400	USD 393,550	1.409.490,92	0,17
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	70.400	25.300	19.000	USD 323,630	19.428.286,86	2,39
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	9.400	10.200	9.800	USD 207,080	1.659.889,14	0,20
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	29.000	29.000	0	USD 123,380	3.051.095,76	0,38
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares		STK	9.000	3.800	1.100	USD 432,290	3.317.651,57	0,41
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Reg.Shares		STK	47.200	27.600	51.400	USD 91,530	3.683.990,79	0,45
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares		STK	7.800	3.900	11.200	USD 231,410	1.539.181,38	0,19
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	10.500	2.350	1.850	USD 441,300	3.951.266,31	0,49

# Deka-GlobalSelect

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Reg.Shares A		STK	9,000	31.600	51.400	USD 127,160	975.901,77	0,12
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	25.200	5.200	13.500	USD 348,610	7.491.235,61	0,92
US92840M1027	Vistra Corp. Reg.Shares		STK	9.700	9.700	0	USD 195,040	1.613.275,35	0,20
US92892B1035	Voyager Technologies Inc. Reg.Shares Cl. A		STK	26.000	26.000	0	USD 41,970	930.519,31	0,11
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares		STK	2.750	2.100	850	USD 1.028,750	2.412.434,98	0,30
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	72.900	72.900	0	USD 97,270	6.046.715,27	0,75
US9297401088	Westinghouse Air Br. Tech.Corp Reg.Shares		STK	10.600	20.000	9.400	USD 207,690	1.877.303,66	0,23
US98980G1022	Zscaler Inc. Reg.Shares		STK	4.100	4.100	0	USD 315,320	1.102.423,47	0,14
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 802.972.770,39</b>	<b>98,94</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Optionsscheine</b>									
<b>Optionsscheine auf Renten</b>									
Constellation Soft. Inc. WTS (Foreign) 23/31.03.40		X	STK	1.200	0	0	CAD 0,000	0,07	0,00
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>								<b>EUR 0,07</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl 1				285,00	0,00
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) Sep. 25		XCME	USD	Anzahl 1				3.001,42	0,00
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 25		XCME	USD	Anzahl 35				286.070,61	0,04
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 289.357,03</b>	<b>0,04</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
AUD/EUR 20.022.000,00			OTC					-69.246,72	-0,01
CAD/EUR 47.589.000,00			OTC					-352.176,36	-0,05
CHF/EUR 16.570.000,00			OTC					-9.996,71	0,00
DKK/EUR 140.000,00			OTC					0,11	0,00
GBP/EUR 3.404.000,00			OTC					-12.495,46	0,00
HKD/EUR 65.479.674,00			OTC					-67.341,32	-0,01
ILS/EUR 3.233.000,00			OTC					22.022,52	0,00
JPY/EUR 3.973.700.000,00			OTC					-200.662,76	-0,03
NOK/EUR 20.910.000,00			OTC					-30.269,22	0,00
NZD/EUR 1.467.000,00			OTC					-3.780,51	0,00
SEK/EUR 90.022.000,00			OTC					-60.484,96	-0,01
SGD/EUR 2.097.000,00			OTC					-489,97	0,00
USD/EUR 54.972.000,00			OTC					-43.820,58	0,00
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>891.351,50</b>	<b>0,10</b>
<b>Offene Positionen</b>									
AUD/EUR 10.944.000,00			OTC					24.668,97	0,00
CAD/EUR 24.014.500,00			OTC					49.023,59	0,01
CHF/EUR 8.459.000,00			OTC					2.246,52	0,00
DKK/EUR 280.000,00			OTC					6,49	0,00
GBP/EUR 6.758.000,00			OTC					31.358,83	0,00
HKD/EUR 32.739.837,00			OTC					1.715,58	0,00
ILS/EUR 1.616.500,00			OTC					-2.496,30	0,00
JPY/EUR 2.003.350.000,00			OTC					-14.099,05	0,00
NOK/EUR 10.455.000,00			OTC					3.592,26	0,00
NZD/EUR 733.500,00			OTC					752,02	0,00
SEK/EUR 45.011.000,00			OTC					7.519,16	0,00
SGD/EUR 4.194.000,00			OTC					15.554,04	0,00
USD/EUR 108.364.000,00			OTC					771.509,39	0,09
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>								<b>EUR 62.609,56</b>	<b>-0,01</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	8.534.039,65			% 100,000	8.534.039,65	1,05
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	2.466,19			% 100,000	1.373,89	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	0,01			% 100,000	0,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	985.804,00			% 100,000	5.831,95	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	240.257,03			% 100,000	204.875,10	0,03
<b>Summe der Bankguthaben<sup>2)</sup></b>								<b>EUR 8.746.120,59</b>	<b>1,08</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 8.746.120,59</b>	<b>1,08</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	99.030,85				99.030,85	0,01
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	3.681,20				3.681,20	0,00
Einschüsse (Initial Margins)			USD	791.569,00				674.997,02	0,08
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	167.009,71				167.009,71	0,02
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	21.178,70				21.178,70	0,00

# Deka-GlobalSelect

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	80,10				80,10	0,00	
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	300.000,00				300.000,00	0,04	
	Forderungen aus Devisenspots		EUR	118.318,69				118.318,69	0,01	
	<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>1.384.296,27</b>	<b>0,16</b>	
	<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
	<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	-137.838,80			% 100,000	-85.961,75	-0,01	
	<b>Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-85.961,75</b>	<b>-0,01</b>	
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-48.560,68				-48.560,68	-0,01	
	Verwaltungsvergütung		EUR	-913.552,44				-913.552,44	-0,11	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-120.484,91				-120.484,91	-0,01	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-116.117,70				-116.117,70	-0,01	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-26,44				-26,44	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-400.000,00				-400.000,00	-0,05	
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-17.759,75				-17.759,75	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Devisenspots		EUR	-118.207,50				-118.207,50	-0,01	
	<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-1.734.709,42</b>	<b>-0,20</b>	
	<b>Fondsvermögen</b>									
	<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>							<b>EUR</b>	<b>811.634.482,74</b>	<b>100,00</b>
	<b>Anteilwert Klasse CF</b>							<b>STK</b>	<b>2.213.691,000</b>	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>							<b>EUR</b>	<b>366,64</b>	
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>98,94</b>
										<b>0,03</b>

Die Angaben der Zu- und Abgänge in der Vermögensaufstellung sind ungeprüft.

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

<sup>1)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen (siehe Aufstellung).

<sup>2)</sup> In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

316.662.490,64

### Vertragspartner der derivativen Geschäfte

BNP Paribas S.A.  
DekaBank Deutsche Girozentrale  
Deutsche Bank AG  
Luxemburgische Zweigniederlassungen von DekaBank Deutsche Girozentrale  
Morgan Stanley Europe SE  
NatWest Markets N.V.  
Société Générale S.A.  
State Street Bank International GmbH

### Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

**Euro-Guthaben bei:**  
DekaBank Deutsche Girozentrale 300.000,00  
**Euro-Guthaben von:**  
BNP Paribas S.A. 400.000,00

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK 19.483		702.849,23	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>			<b>702.849,23</b>	<b>702.849,23</b>

### Kontrahenten bei Wertpapier-Darlehen:

DekaBank Deutsche Girozentrale 702.849,23 EUR

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

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 1.478.551,12 EUR

# Deka-GlobalSelect

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 27./30.06.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennote) 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)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17270	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,60349	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	3,95090	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,49420	= 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)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,20615	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,79504	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,93390	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Wertpapierhandel

X Nichtnotierte Wertpapiere

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

XCME Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

### OTC

Over-the-Counter

## Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.06.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Kauf)	AUD/EUR	20,0 Mio.	EUR	11.148.323,20
	CAD/EUR	47,6 Mio.	EUR	29.672.910,73
	CHF/EUR	16,6 Mio.	EUR	17.692.760,07
	DKK/EUR	0,1 Mio.	EUR	18.765,00
	GBP/EUR	3,4 Mio.	EUR	3.977.903,37
	HKD/EUR	65,5 Mio.	EUR	7.116.185,67
	ILS/EUR	3,2 Mio.	EUR	817.689,96
	JPY/EUR	3.973,7 Mio.	EUR	23.520.303,48
	NOK/EUR	20,9 Mio.	EUR	1.767.981,35
	NZD/EUR	1,5 Mio.	EUR	758.273,46
	SEK/EUR	90,0 Mio.	EUR	8.095.279,90
	SGD/EUR	2,1 Mio.	EUR	1.403.437,41
	USD/EUR	55,0 Mio.	EUR	46.873.382,07
			<b>EUR</b>	<b>152.863.195,67</b>
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	AUD/EUR	10,9 Mio.	EUR	6.096.464,88
	CAD/EUR	24,0 Mio.	EUR	14.976.186,27
	CHF/EUR	8,5 Mio.	EUR	9.026.691,76
	DKK/EUR	0,3 Mio.	EUR	37.533,13
	GBP/EUR	6,8 Mio.	EUR	7.892.319,17
	HKD/EUR	32,7 Mio.	EUR	3.556.444,95
	ILS/EUR	1,6 Mio.	EUR	409.100,47
	JPY/EUR	2.003,4 Mio.	EUR	11.852.238,53
	NOK/EUR	10,5 Mio.	EUR	884.546,97
	NZD/EUR	0,7 Mio.	EUR	379.271,64
	SEK/EUR	45,0 Mio.	EUR	4.047.689,55
	SGD/EUR	4,2 Mio.	EUR	2.807.071,87
	USD/EUR	108,4 Mio.	EUR	92.336.447,11
			<b>EUR</b>	<b>154.302.006,30</b>
Finanztermingeschäfte				
- gekaufte Terminkontrakte				
auf Indices			<b>EUR</b>	<b>9.434.187,97</b>

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
	702.849,23	0,09

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	702.849,23	Deutschland

# Deka-GlobalSelect

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

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

## Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	702.849,23

## 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 Ermittlenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

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

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

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

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

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

## Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen  
EUR

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	1.478.551,12

## Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	5.686,61	100,00
Kostenanteil des Fonds	1.876,60	33,00
Ertragsanteil der KVG	1.876,60	33,00

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

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

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

Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,09% (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
Hamburgische Investitions- und Förderbank [IFB]	875.886,66
Coöperatieve Rabobank U.A.	602.664,47

## Wiedergelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

## Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
Clearstream Banking Frankfurt	875.886,66 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	602.664,47 EUR

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

# Deka-GlobalSelect

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>AUD</b>				
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd. Reg.Shares	STK	21.900	21.900
<b>CAD</b>				
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd Reg.Shares	STK	122.000	122.000
<b>CHF</b>				
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien	STK	400	2.300
CH1256740924	SGS S.A. Namen-Aktien	STK	12.800	12.800
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK	0	8.700
<b>DKK</b>				
DK00061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier	STK	0	37.000
DK00060257814	Zealand Pharma A/S Navne-Aktier	STK	23.000	23.000
<b>EUR</b>				
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares	STK	1.300	2.700
DE00052000000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK	0	8.000
FR000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK	0	6.200
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam	STK	0	65.000
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	600	5.600
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK	23.500	23.500
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK	2.000	2.000
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK	0	18.000
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	0	5.300
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK	0	12.000
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	24.000	24.000
<b>GBP</b>				
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK	0	50.000
GB0004052071	Halma PLC Reg.Shares	STK	33.000	33.000
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK	32.000	217.000
<b>HKD</b>				
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK	0	185.000
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs	STK	58.000	58.000
<b>JPY</b>				
JP3122400009	Advantest Corp. Reg.Shares	STK	6.000	26.000
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	6.000	44.000
JP3548600000	Disco Corp. Reg.Shares	STK	3.900	6.900
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK	0	19.000
JP3148800000	Ibiden Co. Ltd. Reg.Shares	STK	10.000	20.000
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK	3.200	5.100
JP3979200007	Lasertec Corp. Reg.Shares	STK	8.000	8.000
JP3165700000	NTT Data Group Corp. Reg.Shares	STK	42.000	42.000
JP3188220002	Otsuka Holdings Company Ltd. Reg.Shares	STK	4.000	34.000
JP3368000000	Resonac Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	80.000
JP3162600005	SMC Corp. Reg.Shares	STK	200	3.400
JP3449040009	Timee Inc. Reg.Shs	STK	123.100	123.100
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK	7.000	127.000
JP3800270005	Visional Inc. Reg.Shares	STK	6.000	33.000
<b>SEK</b>				
SE0009858152	Bonesupport Holding AB Namn-Aktier	STK	64.483	64.483
<b>USD</b>				
US0162551016	Align Technology Inc. Reg.Shares	STK	5.000	5.000
IE00BLP1HW54	AON PLC Reg.Shares A	STK	0	2.500
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	2.800	14.500
US8522341036	Block Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	37.000	37.000
US0997241064	BorgWarner Inc. Reg.Shares	STK	0	1.000
US1220171060	Burlington Stores Inc. Reg.Shares	STK	0	5.800
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK	0	15.300
IL0011794802	Cellebrite DI Ltd. Reg.Shares	STK	74.000	74.000
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Reg.Shares	STK	21.200	86.200
US19260Q1076	Coinbase Global Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	8.700	8.700
US22160N1090	CoStar Group Inc. Reg.Shares	STK	3.000	15.000
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK	5.500	5.500
US23804L1035	Datadog Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	14.700	21.500
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Reg.Shares C	STK	8.400	47.400
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares	STK	0	9.700

# Deka-GlobalSelect

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares	STK	5.000	8.500
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK	5.000	20.000
US29362U1043	Entegris Inc. Reg.Shares	STK	0	14.100
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK	2.100	20.600
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg.Shares	STK	44.000	44.000
US42809H1077	Hess Corp. Reg.Shares	STK	0	22.000
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares	STK	0	4.700
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	90.000	90.000
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	13.500
US5184151042	Lattice Semiconductor Corp. Reg.Shares	STK	5.000	5.000
US5719032022	Marriott International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	14.600
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK	4.300	4.300
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	16.500
US5950171042	Microchip Technology Inc. Reg.Shares	STK	32.000	32.000
IL0011762130	Monday.com Ltd. Reg.Shares	STK	7.400	7.400
US60937P1066	MongoDB Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	1.900	2.400
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW) Reg.Shares	STK	21.000	56.000
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares A	STK	4.000	4.000
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	9.000
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK	51.900	51.900
US72352L1061	Pinterest Inc. Reg.Shares	STK	52.700	97.700
US75734B1008	Reddit Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	12.000	12.000
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK	5.800	23.800
IE00BKVD2N49	Seagate Technolog.Holdings PLC Reg.Shares	STK	14.100	14.100
US8305661055	Skechers U.S.A. Inc.Reg.Shares Cl.A	STK	25.500	56.000
US83304A1060	Snap Inc. Reg.Shares	STK	59.000	59.000
US8334451098	Snowflake Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	900	1.000
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc Reg.Shares	STK	0	11.400
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK	7.600	30.000
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Reg.Shares	STK	0	4.000
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK	1.250	5.950
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK	0	9.500
US8936411003	TransDigm Group Inc. Reg.Shares	STK	0	2.700
US89400J1079	TransUnion Reg.Shares	STK	20.200	20.200
US90384S3031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares	STK	0	2.000
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK	4.200	7.900
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares	STK	0	17.500
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Reg.Shs	STK	600	7.600
US92511U1025	Verra Mobility Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	105.500	185.500
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	20.600
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>				
<b>CHF</b>				
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Inh.-Par.schein	STK	97	197
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	6.400	6.400
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES0644580957	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	230.000	230.000
ES06445809T5	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	250.000	250.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
ES0144583301	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	6.764	6.764
ES0144583319	Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD	STK	4.310	4.310
<b>USD</b>				
US0404131064	Arista Networks Inc. Reg.Shares	STK	7.300	16.800
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK	1.700	3.200
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK	150	3.450
US86800U1043	Super Micro Computer Inc. Reg.Shares	STK	100	1.250

# Deka-GlobalSelect

## Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	504.537.771,83	817.021.774,64
Mittelrückflüsse	-529.808.000,26	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		-25.270.228,43
Ertragsausschüttung		-10.637.346,49
Ertragsausgleich		1.138.508,35
Ordentlicher Aufwandsüberschuss		-7.061.794,87
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) <sup>1)</sup>		72.344.888,65
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>2)</sup>		-35.901.319,11
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>811.634.482,74</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Beginn des Geschäftsjahres	964.359,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF	1.410.461,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF	161.129,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2.213.691,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

### Anteilklasse CF Geschäftsjahr

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2022	233.305.376,38	238,16	979.616,000
2023	269.453.710,67	276,90	973.104,000
2024	345.207.160,26	357,97	964.359,000
2025	811.634.482,74	366,64	2.213.691,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# Deka-GlobalSelect

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis 30.06.2025 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Dividenden	4.556.773,35
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	368.834,80
davon aus negativen Einlagezinsen	-8.054,30
davon aus positiven Einlagezinsen	376.889,10
Erträge aus Wertpapierleihe	5.686,61
Sonstige Erträge <sup>***)</sup>	46.557,28
Ordentlicher Ertragsausgleich	-89.895,44
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>4.887.956,60</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	10.930.114,04
Verwahrstellenvergütung <sup>**)</sup>	580.466,07
Taxe d'Abonnement	405.525,10
Zinsen aus Kreditaufnahmen	3.023,04
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	1.876,60
Sonstige Aufwendungen <sup>****)</sup>	275.175,27
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	206.385,39
davon aus EMIR-Kosten	58,50
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-246.428,65
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>11.949.751,47</b>
<b>Ordentlicher Aufwandsüberschuss</b>	<b>-7.061.794,87</b>
Netto realisiertes Ergebnis <sup>*****)</sup>	73.639.930,21
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-1.295.041,56
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>72.344.888,65</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>65.283.093,78</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>*)</sup>	-35.901.319,11
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>29.381.774,67</b>

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF EUR 6,83 je Anteil und wird per 29. August 2025 mit Beschlussfassung vom 19. August 2025 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,50%. Erfolgsbezogene Vergütungen wurden dem Fondsvermögen im Berichtszeitraum nicht belastet.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 617.375,06 EUR  
- davon aus EMIR-Kosten: 18.194,37 EUR

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

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

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

\*\*\*\*) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Erträge aus REITS.

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

\*\*\*\*\*) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus den Class-Action-Verfahren gegen Allergan plc, Daimler AG, FX Benchmark Rates, Global Crossing, Ltd., TreeHouse Foods, Inc und Vivendi S.A.

# Deka-GlobalSelect

## Relativer VaR

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

### Zusammensetzung des Referenzportfolios:

100% MSCI World Growth NR in EUR

**Maximalgrenze:** 200,00%

### Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	96,96%
maximale Auslastung:	162,15%
durchschnittliche Auslastung:	105,35%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis 30.06.2025 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

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

### Hebelwirkung im Geschäftsjahr

(Nettomethode)	(Bruttomethode)
0,1	0,1

# Anhang.

## Angaben zu Bewertungsverfahren

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

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

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

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

### **Investmentanteile**

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

### **Derivate**

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

### **Bankguthaben**

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

### **Sonstiges**

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

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

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

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

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

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

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

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

- 0,120 % für die ersten 50 Mio. Euro des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens,
- 0,080 % für die 50 Mio. Euro übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 150 Mio. Euro,
- 0,075 % für die 150 Mio. Euro übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 400 Mio. Euro,
- 0,070 % für die 400 Mio. Euro übersteigenden Beträge des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen.

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen des jeweiligen Fonds eine Vergütung zugunsten der Vertriebsstellen („Vertriebsprovision“), die anteilig monatlich nachträglich auf das Netto-Fondsvermögen zu berechnen und auszuführen.

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

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

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

Die Erträge eines Geschäftsjahres werden grundsätzlich ausgeschüttet.

Weitere Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

## Deka-GlobalSelect

	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Verwahrstellenvergütung	erfolgsabhängige Vergütung
Anteilklasse CF	bis zu 2,00% p.a., derzeit 1,34% p.a.	keine	gestaffelte Vergütung, siehe Text	Bis zu 25% des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung MSCI World Growth Net Return Index in EUR liegt

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

## Vergütungskomponenten

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

## Bemessung des Bonuspools

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

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Vorstandsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 100 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2024 fand im

Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergü-

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

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>2.730.828,07 EUR</b>
davon feste Vergütung	2.353.502,49 EUR
davon variable Vergütung	377.325,58 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	30
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**</b>	<b>&lt;600.000,00 EUR</b>
davon Vorstand	< 600.000,00 EUR
davon weitere Risktaker	0 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker	0 EUR

\* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt  
 \*\* weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind.  
 Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Vorstand befinden

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

##### Das Auslagerungsunternehmen (Deka Investment GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>68.358.156,61 EUR</b>
davon feste Vergütung	51.663.593,44 EUR
davon variable Vergütung	16.694.563,17 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	504

# Deka-GlobalSelect

---

Luxemburg, den 23. Oktober 2025  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---

# BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des  
Deka-GlobalSelect

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

### Prüfungsurteil

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

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

### Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Darüber hinaus:

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

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

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

Luxemburg, 27. Oktober 2025

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

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

Jan van Delden, Réviseur d'entreprises agréé  
Partner

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

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

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2024

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

### Vorstand

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

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

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretender Vorsitzender

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

### Unabhängiges Mitglied

Doris Marx, Luxemburg

## Verwahr-, Zahl- und Transferstelle

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

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

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

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

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 30. Juni 2025

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



**Deka International S.A.**

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

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