

Halbjahresbericht
zum 31. März 2026.

Deka-Europa Nebenwerte

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

31. März 2026

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Europa Nebenwerte für den Zeitraum vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026.

Die Kapitalmärkte präsentierten sich im Berichtszeitraum überwiegend uneinheitlich, bevor die Eskalation des Iran-Konflikts Ende Februar die globalen Märkte in eine Phase hoher Unsicherheit stürzte. Insgesamt befand sich die weltwirtschaftliche Entwicklung über weite Strecken auf einem robusten Pfad, wobei die Konjunktdynamik in den USA, angetrieben durch das Megathema Künstliche Intelligenz (KI), deutlich stärker als in Europa ausgeprägt war. Die Zuspitzung der Situation im Nahen Osten belastete jedoch ab März den wirtschaftlichen Ausblick maßgeblich und ließ Befürchtungen aufkommen, dass der Konflikt länger andauern und die Weltwirtschaft vor allem über steigende Öl- und Gaspreise und gestörte Lieferketten stärker beeinträchtigt werden könnte als zunächst angenommen.

Im Bereich der Geldpolitik standen die Europäische Zentralbank (EZB) und die US-Notenbank (Fed) vor unterschiedlichen Herausforderungen, die sich in stabilen Leitzinsen in der EU einerseits und Zinssenkungen jenseits des Atlantiks andererseits niederschlugen. Der Hauptrefinanzierungssatz der EZB verharrte im Berichtszeitraum bei 2,15 Prozent, während in den USA die Fed Funds Target Range schrittweise auf 3,50 Prozent bis 3,75 Prozent reduziert wurde. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,3 Prozent und damit leicht über dem Ausgangsniveau, wie auch vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum, die zum Stichtag eine Verzinsung von 3,0 Prozent aufwiesen. Insgesamt bewegten sich die Rentenmärkte in engen Bandbreiten und zogen erst im Zuge des Iran-Konflikts deutlich an.

Zahlreiche Aktienindizes befanden sich über weite Strecken des Berichtszeitraums in einer verhalten freundlichen Verfassung und erklommen teilweise neue Allzeithochs. Mit Beginn der US-Luftschläge gegen den Iran und der israelischen Bombardierungen im Libanon gaben die globalen Aktienmärkte jedoch signifikant nach, sodass auf Halbjahressicht nahezu alle großen Indizes eine negative Wertentwicklung aufwiesen. Der Goldpreis vollzog bis in den Februar hinein einen steilen Anstieg, wurde aber in den letzten Wochen seinem Ruf als Krisenwährung nicht gerecht und verlor deutlich an Wert. Am Devisenmarkt zeigte sich der Euro leicht schwächer und kostete Ende März 1,15 US-Dollar. Der Rohölpreis reagierte hingegen infolge der militärischen Konfrontation im Nahen Osten sowie der daraus resultierenden Blockade der Straße von Hormus mit einem drastischen Anstieg auf zuletzt über 118 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Eugen Lehnertz



Bianca Werhan

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 31. März 2026	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	16

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

Deka-Europa Nebenwerte Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Aktien zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds überwiegend in Aktien von kleineren und mittleren Unternehmen mit Sitz in einem europäischen Staat an. Zu den kleinen bzw. mittleren Unternehmen zählen diejenigen Unternehmen, die gemessen an der zum Jahresende des vorangegangenen Kalenderjahres ermittelten Marktkapitalisierung (gesamtes Aktienkapital zum Börsenkurs) nicht zu den hundert größten europäischen Aktiengesellschaften zählen.

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 80% MSCI Europe Mid Cap Net Return Index in EUR, 20% MSCI Europe Small Cap Net Return Index in EUR¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

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

Wichtige Kennzahlen

Deka-Europa Nebenwerte

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF (A)	-0,5%

ISIN	
Anteilklasse CF (A)	LU1496713741

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

1) Referenzindex: 80% MSCI Europe Mid Cap Net Return Index in EUR und 20% der MSCI Europe Small Cap 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-Europa Nebenwerte

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								95.415.756,75	90,71
Aktien								95.415.756,75	90,71
EUR								36.773.591,68	34,96
ES0125220311	Acciona S.A. Acciones Port.	STK		2.550	2.550	0	EUR 224,200	571.710,00	0,54
DE0005103006	Adtran Networks SE Inhaber-Aktien	STK		15.700	0	0	EUR 22,700	356.390,00	0,34
IE00BFOL3536	AIB Group PLC Reg.Shares	STK		94.500	0	47.500	EUR 8,830	834.435,00	0,79
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE Namens-Aktien	STK		47.000	47.000	0	EUR 31,680	1.488.960,00	1,42
GB00BNTJ3546	Allfunds Group Ltd. Reg.Shares	STK		61.500	16.500	0	EUR 8,520	523.980,00	0,50
DE000A2GS633	Allgeier SE Namens-Aktien	STK		9.500	11.000	7.000	EUR 16,500	156.750,00	0,15
DE000A2YNT30	Alzchem Group AG Inhaber-Aktien	STK		4.800	4.800	0	EUR 169,000	811.200,00	0,77
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK		5.000	5.000	0	EUR 58,200	291.000,00	0,28
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares	STK		13.500	0	126.500	EUR 2,278	30.753,00	0,03
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		4.750	2.000	5.900	EUR 59,420	282.245,00	0,27
AT0000969985	AT&S Austria Techn.&Systemt.AG Inhaber-Aktien ¹⁾	STK		7.700	0	5.800	EUR 50,400	388.080,00	0,37
DE0006766504	Aurubis AG Inhaber-Aktien	STK		1.650	0	2.550	EUR 148,700	245.355,00	0,23
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC Reg.Shares	STK		46.000	0	0	EUR 15,215	699.890,00	0,67
DE0005203947	BRAIN Biotech AG Namens-Aktien	STK		13.730	0	0	EUR 2,420	33.226,60	0,03
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		5.450	10.700	5.250	EUR 59,660	325.147,00	0,31
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK		6.500	9.500	3.000	EUR 50,750	329.875,00	0,31
JE00BRX98089	CVC Capital Partners PLC Reg.Shares	STK		1.800	0	0	EUR 11,090	19.962,00	0,02
FR0014004L86	Dassault Aviation S.A. Actions Port.	STK		2.150	2.150	0	EUR 320,000	688.000,00	0,65
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam ¹⁾	STK		72.500	42.500	21.500	EUR 6,186	448.485,00	0,43
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		5.700	5.700	0	EUR 44,870	255.759,00	0,24
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port.	STK		77.500	77.500	0	EUR 13,560	1.050.900,00	1,00
IT0005453250	ELEN. S.p.A. Azioni nom.	STK		33.000	51.500	18.500	EUR 12,260	404.580,00	0,38
BE0003822393	Elia Group Actions au Port. ¹⁾	STK		6.050	6.050	0	EUR 131,200	793.760,00	0,75
DE0005677108	Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien	STK		6.350	2.900	0	EUR 138,600	880.110,00	0,84
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK		28.500	0	3.500	EUR 36,140	1.029.990,00	0,98
GRS829003003	Eurobank S.A. Namens-Aktien	STK		81.000	171.000	90.000	EUR 3,340	270.540,00	0,26
AT0000741053	EVN AG Inhaber-Aktien	STK		14.000	14.000	0	EUR 28,450	398.300,00	0,38
FR001400Q9V2	Exosens Actions au Port.	STK		10.600	15.100	4.500	EUR 60,200	638.120,00	0,61
ATFREQUENT09	Frequentis AG Inhaber-Aktien	STK		2.500	0	3.300	EUR 70,400	176.000,00	0,17
FR0011726835	Gaztransport Technigaz Actions Nom.	STK		750	700	2.350	EUR 199,800	149.850,00	0,14
FR0000065971	Graines VOLTZ Actions Port.	STK		6.500	0	0	EUR 17,850	116.025,00	0,11
LU0775917882	Grand City Properties S.A. Actions au Porteur	STK		1.500	0	0	EUR 9,020	13.530,00	0,01
ES0105079000	Grenergy Renovables S.A. Acciones Port.	STK		14.750	3.650	8.500	EUR 111,000	1.637.250,00	1,56
DE000A3CMGN3	hGears AG Inhaber-Aktien	STK		43.000	0	0	EUR 0,945	40.635,00	0,04
DE0006200108	INDUS Holding AG Inhaber-Aktien	STK		10.000	4.500	0	EUR 27,300	273.000,00	0,26
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		27.500	19.200	16.200	EUR 37,655	1.035.512,50	0,98
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur ¹⁾	STK		6.100	6.100	0	EUR 156,800	956.480,00	0,91
DE000A2NB601	JENOPTIK AG Namens-Aktien	STK		19.000	19.000	0	EUR 27,580	524.020,00	0,50
DE000JST4000	JOST Werke SE Inhaber-Aktien	STK		6.000	6.000	0	EUR 49,950	299.700,00	0,28
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK		14.000	14.000	0	EUR 74,300	1.040.200,00	0,99
FR0013030152	La Francaise de L'Energie Actions au Porteur	STK		15.000	3.500	0	EUR 37,400	561.000,00	0,53
ES0157261019	Laboratorios Farmaceut.Rovi SA Acciones Port.	STK		6.000	6.000	0	EUR 80,150	480.900,00	0,46
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK		100	0	1.500	EUR 56,000	5.600,00	0,01
IT0003856405	Leonardo S.p.A. Azioni nom.	STK		18.750	6.250	7.000	EUR 56,700	1.063.125,00	1,01
IT0005541336	Lottomatica Group S.p.A. Azioni nom.	STK		41.000	41.000	0	EUR 24,880	1.020.080,00	0,97
BE0003604155	Lotus Bakeries S.A. Actions Nom.	STK		41	41	0	EUR 9.750,000	399.750,00	0,38
DE0006450000	LPKF Laser & Electronics SE Inhaber-Aktien	STK		73.500	0	0	EUR 6,170	453.495,00	0,43
IT0005107492	LU-VE S.p.A. Azioni nom.	STK		5.800	0	6.200	EUR 38,500	223.300,00	0,21
FI4000552526	Mandatum OYJ Reg.Shares ¹⁾	STK		45.000	45.000	0	EUR 6,844	307.980,00	0,29
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		81.300	42.000	4.200	EUR 27,700	2.252.010,00	2,13
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK		21.000	0	0	EUR 67,200	1.411.200,00	1,34
BE0974358906	Nyxoah S.A. Actions Nom.	STK		36.700	0	0	EUR 2,400	88.080,00	0,08
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		11.900	11.900	0	EUR 62,550	744.345,00	0,71
DE000PAT1AG3	PATRIZIA SE Namens-Aktien	STK		1.000	13.500	16.000	EUR 7,030	7.030,00	0,01
IT0005274094	Pharmanutra S.p.A. Azioni nom.	STK		8.750	8.750	0	EUR 77,600	679.000,00	0,65
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien ¹⁾	STK		11.800	6.000	0	EUR 21,870	258.066,00	0,25
DE0007461006	PVA TePla AG Inhaber-Aktien ¹⁾	STK		21.500	0	5.000	EUR 29,320	630.380,00	0,60
FI4000480215	Sitowise Group OYJ Reg.Shares	STK		49.500	0	0	EUR 2,290	113.355,00	0,11
DE0007231334	Sixt SE Inhaber-Vorzugsaktien	STK		2.400	0	0	EUR 54,500	130.800,00	0,12
FR0013227113	Soitec S.A. Actions au Porteur	STK		16.000	16.000	0	EUR 50,860	813.760,00	0,77
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port.	STK		26.000	26.000	0	EUR 23,520	611.520,00	0,58
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK		64.500	64.500	0	EUR 27,725	1.788.262,50	1,70
DE000A1K0235	SUSS MicroTec SE Namens-Aktien	STK		8.100	10.500	2.400	EUR 48,620	393.822,00	0,37
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien ¹⁾	STK		27.092	32.000	58.500	EUR 13,490	365.471,08	0,35
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		66.500	0	0	EUR 9,910	659.015,00	0,63
DE000VNC0014	VINCORION SE Inhaber-Aktien	STK		31.100	31.100	0	EUR 16,750	520.925,00	0,50
FR0000031577	Virbac S.A. Actions au Porteur	STK		450	450	0	EUR 354,000	159.300,00	0,15
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		500	0	0	EUR 21,680	10.840,00	0,01
FR0013357621	Wavestone S.A. Actions au Porteur ¹⁾	STK		2.450	7.300	4.850	EUR 45,500	111.475,00	0,11

Deka-Europa Nebenwerte

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
CAD									2.048.338,16	1,95
CA11777Q2099	B2Gold Corp. Reg.Shares	STK		218.500	125.000	55.000	CAD 5,900	806.689,30	0,77	
CA4991131083	K92 Mining Inc. Reg.Shares	STK		88.900	0	40.600	CAD 22,320	1.241.648,86	1,18	
CHF									19.807.743,83	18,82
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien	STK		8.350	8.350	0	CHF 70,450	641.058,26	0,61	
CH1430134226	Amrize AG Namens-Aktien	STK		10.400	10.400	0	CHF 43,360	491.419,79	0,47	
CH1176493729	Bachem Holding AG Namens-Aktien ¹⁾	STK		6.100	6.100	0	CHF 63,550	422.450,10	0,40	
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namens-Aktien ¹⁾	STK		400	200	0	CHF 1.405,000	612.443,95	0,58	
CH0038389992	BB Biotech AG Namens-Aktien	STK		7.200	7.200	0	CHF 43,600	342.096,80	0,33	
CH1101098163	BELIMO Holding AG Namens-Aktien	STK		760	560	0	CHF 632,500	523.846,63	0,50	
CH0360826991	Comet Holding AG Nam.-Akt.	STK		5.380	0	0	CHF 241,000	1.412.958,31	1,34	
NL0011832936	Cosmo Pharmaceuticals N.V. Aandelen	STK		14.250	14.250	0	CHF 81,600	1.267.170,50	1,20	
CH0030486770	Dätwyler Holding AG Inhaber-Aktien	STK		3.580	1.400	0	CHF 141,200	550.868,26	0,52	
CH0582581713	Dottikon ES Holding AG Namens-Aktien	STK		1.500	1.500	0	CHF 339,000	554.141,90	0,53	
CH0016440353	Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien	STK		370	370	0	CHF 619,500	249.788,86	0,24	
CH1335392721	Galderma Group AG Reg.Shares	STK		6.730	10.530	12.050	CHF 151,400	1.110.378,31	1,06	
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		1.430	0	200	CHF 538,800	839.641,03	0,80	
CH1431598916	Inficon Holding AG Nam.-Aktien ¹⁾	STK		8.800	0	0	CHF 97,500	935.012,29	0,89	
CH0006372897	Interroll Holding S.A. Namens-Aktien	STK		270	0	360	CHF 1.480,000	435.467,26	0,41	
CH0325814116	Kuros Biosciences AG Nam.-Aktien ¹⁾	STK		74.000	0	0	CHF 21,660	1.746.707,57	1,66	
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK		7.000	1.200	4.600	CHF 73,040	557.171,42	0,53	
CH0468525222	Medacta Group S.A. Nam.-Aktien	STK		4.150	0	0	CHF 149,600	676.565,30	0,64	
CH0386200239	Medartis Holding AG Namens-Aktien ¹⁾	STK		10.000	0	0	CHF 77,000	839.113,59	0,80	
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK		20.400	0	0	CHF 61,540	1.368.099,52	1,30	
CH1256740924	SGS S.A. Namen-Aktien	STK		5.300	5.300	0	CHF 84,900	490.358,37	0,47	
CH0435377954	SIG Group AG Namens-Aktien ¹⁾	STK		72.500	107.500	35.000	CHF 11,970	945.719,16	0,90	
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien	STK		2.600	2.600	0	CHF 81,840	231.883,05	0,22	
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien	STK		1.135	0	250	CHF 862,800	1.067.175,95	1,01	
CH0012453913	Temenos AG Nam.-Aktien	STK		2.850	0	0	CHF 69,250	215.077,35	0,20	
CH0012255151	The Swatch Group AG Inhaber-Aktien ¹⁾	STK		2.700	2.700	0	CHF 172,800	508.437,45	0,48	
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien	STK		1.500	700	500	CHF 472,700	772.692,85	0,73	
DKK									4.340.197,12	4,14
DK0060030286	cBrain A/S Navne Aktier	STK		22.000	0	0	DKK 64,400	189.606,95	0,18	
DK0060083210	Dampskibsselskabet Norden A/S Navne-Aktier	STK		8.500	0	5.000	DKK 294,400	334.890,19	0,32	
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier	STK		9.200	9.200	0	DKK 313,400	385.862,45	0,37	
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Aktier	STK		2.650	3.650	1.000	DKK 1.530,500	542.781,34	0,52	
DK0010307958	Jyske Bank A/S Navne-Aktier	STK		3.600	0	1.900	DKK 885,000	426.374,74	0,41	
DK0010287663	NKT A/S Navne-Aktier ¹⁾	STK		4.450	0	3.050	DKK 824,000	490.719,06	0,47	
DK0010253921	Schouw & Co. AS Navne-Aktier	STK		3.200	3.200	0	DKK 662,000	283.500,39	0,27	
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier	STK		66.500	66.500	0	DKK 189,500	1.686.462,00	1,60	
GBP									8.493.330,78	8,06
GB00B033F229	Centrica PLC Reg.Shares	STK		265.000	0	0	GBP 2,118	646.274,48	0,61	
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Reg.Shares	STK		18.000	28.000	10.000	GBP 28,670	594.217,42	0,56	
GB00B2863827	CVS Group PLC Reg.Shares	STK		10.500	18.000	27.500	GBP 11,220	135.652,35	0,13	
GB0001826634	Diploma PLC Reg.Shares	STK		11.600	8.700	6.800	GBP 59,100	789.388,23	0,75	
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK		229.000	250.000	21.000	GBP 5,636	1.486.112,36	1,41	
GB0004052071	Halma PLC Reg.Shares	STK		38.000	0	13.100	GBP 37,640	1.646.942,32	1,57	
GB00B20D6727	Kainos Group PLC Reg.Shares	STK		17.500	50.000	32.500	GBP 7,270	146.493,26	0,14	
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares	STK		90.000	90.000	0	GBP 2,467	255.656,50	0,24	
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC Reg.Shares	STK		3.400	0	1.000	GBP 92,650	362.718,34	0,34	
GB0032089863	NEXT PLC Reg.Shares	STK		1.850	0	2.000	GBP 126,700	269.894,18	0,26	
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		9.000	9.000	0	GBP 24,900	258.040,00	0,25	
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares	STK		186.500	186.500	0	GBP 4,626	993.412,55	0,94	
GB0009465807	The Weir Group PLC Reg.Shares	STK		10.500	5.000	0	GBP 27,780	335.866,52	0,32	
ZA000013181	Valterra Platinum Ltd. Reg.Shares	STK		8.100	8.100	0	GBP 61,400	572.662,27	0,54	
NOK									7.880.842,90	7,50
NO0010872468	Agilyx ASA Navne-Aksjer ¹⁾	STK		149.500	0	0	NOK 15,400	205.141,23	0,20	
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer	STK		38.000	38.000	0	NOK 355,500	1.203.688,85	1,14	
NO0010360266	Bouvet ASA Navne-Aksjer	STK		49.500	0	67.000	NOK 50,300	2.218.524,45	0,21	
NO0012851874	DOF Group ASA Navne-Aksjer	STK		55.500	55.500	0	NOK 137,800	681.448,81	0,65	
NL0015000GX8	Envipco Holding N.V. CvA rep. Shs B	STK		30.500	0	0	NOK 49,500	134.522,85	0,13	
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer	STK		9.000	0	17.000	NOK 253,200	203.047,31	0,19	
NO0011082075	Hoeheg Autoliners ASA Navne-Aksjer	STK		23.000	23.000	0	NOK 136,000	278.713,36	0,26	
NO0013536151	Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer	STK		15.000	15.000	0	NOK 405,850	542.435,18	0,52	
NO0010159684	MediStim ASA Navne-Aksjer	STK		38.000	0	0	NOK 209,000	707.653,92	0,67	
DK0060520450	Napatech A/S Navne-Aktier	STK		118.500	41.500	45.000	NOK 30,400	320.983,69	0,31	
NO0003055501	Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer	STK		20.000	20.000	50.500	NOK 150,500	268.199,23	0,25	
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer	STK		98.500	98.500	0	NOK 101,300	889.071,55	0,85	
NO0010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer ¹⁾	STK		10.100	14.700	4.600	NOK 571,000	513.864,39	0,49	
NO0010715139	Scatec ASA Navne-Aksjer	STK		102.500	130.500	28.000	NOK 130,100	1.188.207,25	1,13	
NO0011202772	Var Energi ASA Navne-Aksjer	STK		117.500	117.500	0	NOK 49,860	522.012,83	0,50	
PLN									50,51	0,00
PLGSPR000014	Getin Holding S.A. Inhaber-Aktien	STK		425	0	0	PLN 0,509	50,51	0,00	
SEK									7.446.556,62	7,08
SE0005127818	AB Sagax Namn-Aktier B	STK		500	0	0	SEK 174,300	7951,97	0,01	
SE0014401378	Addlife AB Namn-Aktier B	STK		2.200	0	78.300	SEK 137,400	27.581,42	0,03	
SE0014781795	Addtech AB Namn-Aktier B	STK		4.700	0	13.300	SEK 316,600	135.773,82	0,13	
SE0000695876	Alfa Laval AB Namn-Aktier	STK		13.400	13.400	0	SEK 504,800	617.207,82	0,59	
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A	STK		32.000	32.000	0	SEK 162,000	473.012,12	0,45	
SE0005878741	Bactiguard Holding AB (Publ) Namn-Aktier B	STK		24.000	0	0	SEK 16,500	36.132,87	0,03	

Deka-Europa Nebenwerte

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
SE0015949748	Beijer Ref AB Namn-Aktier B		STK	1.000	0	18.000	SEK	129,200	11.788,81	0,01
SE0007491303	Bravida Holding AB Namn-Aktier		STK	30.000	30.000	13.500	SEK	99,400	272.091,46	0,26
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier		STK	1.000	0	0	SEK	109,600	10.000,41	0,01
SE0015658117	Epiroc AB Namn-Aktier B		STK	80.000	115.000	35.000	SEK	200,000	1.459.913,96	1,39
SE0017832488	Fastighets AB Balder Namn-Aktier B		STK	2.900	22.500	38.500	SEK	55,600	14.712,28	0,01
SE0018040677	Hexatronic Group AB Namn-Aktier AK		STK	100.000	100.000	0	SEK	32,550	297.001,25	0,28
SE0009997018	HMS Networks AB Namn-Aktier		STK	6.800	0	20.000	SEK	415,200	257.616,42	0,24
SE0017072259	Intea Fastigheter AB (Publ) Namn-Aktier B		STK	16.500	16.500	0	SEK	70,550	106.215,58	0,10
SE0001200015	INVISIO AB Namn-Aktier		STK	16.500	4.300	10.100	SEK	257,000	386.922,82	0,37
SE0012481364	John Mattson Fastighetsför. AB Namn-Aktier		STK	20.400	0	0	SEK	58,400	108.705,19	0,10
SE0000108847	L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria)		STK	5.500	5.500	0	SEK	529,500	265.727,15	0,25
SE0014990966	Lagercrantz Group AB Namn-Aktier S.B		STK	3.450	0	18.050	SEK	197,500	62.171,80	0,06
SE0010100958	Latour Investment AB Namn-Aktier B		STK	1.000	0	0	SEK	200,500	18.294,55	0,02
SE0016074249	MilDef Group AB Namn-Aktier ¹⁾		STK	23.500	23.500	48.000	SEK	136,600	292.904,36	0,28
SE0009806607	Munters Group AB Namn-Aktier B ¹⁾		STK	35.500	104.000	68.500	SEK	162,500	526.367,41	0,50
SE0021921269	Saab AB Namn-Aktier B		STK	9.000	9.000	0	SEK	609,000	500.111,77	0,48
SE0022419784	Sectra AB Namn-Aktier S.B		STK	13.000	10.500	14.000	SEK	223,800	265.467,10	0,25
SE0000120669	SSAB AB Namn-Aktier B (fria)		STK	57.000	57.000	0	SEK	73,200	380.709,06	0,36
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier		STK	9.000	9.000	0	SEK	382,400	314.027,49	0,30
SE0017780133	Wallenstam AB Namn-Akt. S.B		STK	6.500	0	0	SEK	41,020	243.285,55	0,02
SE0004840718	Xvivo Perfusion AB Namn-Aktier ¹⁾		STK	28.000	28.000	0	SEK	224,600	573.819,18	0,55
USD								8.625.105,15	8,20	
US03743Q1085	APA Corp. Reg.Shares		STK	24.000	21.000	10.000	USD	43,740	915.302,12	0,87
US13057Q3056	California Resources Corp. Reg.Shares		STK	7.000	7.000	0	USD	68,890	420.463,86	0,40
US1252691001	CF Industries Holdings Inc. Reg.Shares		STK	2.500	2.500	0	USD	137,600	299.938,97	0,29
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Reg.Shares C		STK	5.250	5.250	0	USD	164,660	753.740,52	0,72
CA3518581051	Franco-Nevada Corp. Reg.Shares		STK	4.150	1.500	4.850	USD	233,600	845.269,86	0,80
US36828A1016	GE Vernova Inc. Reg.Shares		STK	1.600	1.600	0	USD	817,350	1.140.256,34	1,08
US6687711084	Gen Digital Inc. Reg.Shares		STK	649	0	0	USD	18,320	10.366,80	0,01
BMG9456A1009	Golar LNG Ltd. Reg.Shares		STK	7.000	7.000	0	USD	54,080	330.072,37	0,31
US5184151042	Lattice Semiconductor Corp. Reg.Shares		STK	6.900	6.900	0	USD	85,320	513.303,69	0,49
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares		STK	2.200	2.200	0	USD	245,160	470.269,42	0,45
US69047Q1022	Ovintiv Inc Reg.Shares		STK	6.500	6.500	0	USD	60,650	343.730,93	0,33
US82982T1060	SiTime Corp. Reg.Shares		STK	1.880	400	370	USD	311,230	510.168,63	0,48
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Reg.Shares A		STK	1.300	1.300	0	USD	234,220	265.486,09	0,25
US92837L1098	Vista Energy S.A.B. de C.V Reg.Shs A (Spons. ADRs)		STK	16.000	16.000	0	USD	76,550	1.067.922,23	1,02
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares		STK	6.850	0	5.650	USD	123,700	738.813,32	0,70
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.688.599,41	2,56	
Aktien								2.688.599,41	2,56	
EUR								1.344.978,80	1,28	
FR0013341781	2CRSI S.A. Actions Port.		STK	24.350	0	22.650	EUR	28,000	681.800,00	0,65
DE000A0HL8N9	2G Energy AG Inhaber-Aktien		STK	16.936	23.836	29.900	EUR	37,050	627.478,80	0,60
DE000AOKPPR7	Nabaltec AG Inhaber-Aktien		STK	3.500	0	0	EUR	10,200	35.700,00	0,03
GBP								419.360,48	0,40	
GB00BW9PJQ87	Gear4music (Holdings) PLC Reg.Shares		STK	28.000	0	0	GBP	2,359	76.055,59	0,07
GB0009390070	Volex PLC Reg.Shares		STK	67.000	67.000	0	GBP	4,450	343.304,89	0,33
SEK								924.260,13	0,88	
SE0016588867	Devvyser Diagnostics AB Namn-Aktier		STK	30.700	0	45.000	SEK	76,500	214.292,56	0,20
SE0014855029	Implantica AG Reg.Sw.Dep.Rcpts (SDRs)		STK	84.500	0	0	SEK	45,000	346.957,68	0,33
SE0013382066	QleanAir AB Namn-Aktier		STK	157.250	0	0	SEK	25,300	363.009,89	0,35
Summe Wertpapiervermögen							EUR	98.104.356,16	93,27	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Wertpapier-Terminkontrakte								-1.907.470,29	-1,80	
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien								-1.907.470,29	-1,80	
Anheuser-Busch InBev Future (ITK) Juni 26		XEUR	EUR	Anzahl 275				-194.235,25	-0,18	
ASM International N.V. Future (ASIF) Nov. 26		XEUR	EUR	Anzahl 70				-393.962,80	-0,37	
ASML Holding N.V. Future (ASME) Sep. 26		XEUR	EUR	Anzahl 20				-187.009,20	-0,18	
BE Semiconductor Inds N.V. Future (BSIF) Juni 26		XEUR	EUR	Anzahl 250				-36.249,40	-0,03	
Eiffage S.A. Future (EF3) Apr. 26		XEUR	EUR	Anzahl 95				10.958,75	0,01	
Eurofins Scientific S.E. Future (ESSG) Nov. 26		XEUR	EUR	Anzahl 65				-20.217,60	-0,02	
Fresenius SE & Co. KGaA Future (FRE) Apr. 26		XEUR	EUR	Anzahl 330				-194.146,50	-0,18	
HeidelbergCement AG Future (HEI) Sep. 26		XEUR	EUR	Anzahl -60				19.457,40	0,02	
Henkel AG & Co. KGaA Future (HEN3) Apr. 26		XEUR	EUR	Anzahl 80				-129.930,00	-0,12	
Hermes International S.C.A. Future (HMIK) Sep. 26		XEUR	EUR	Anzahl 2				-51.692,20	-0,05	
HUGO BOSS AG Future (BOSS) Apr. 26		XEUR	EUR	Anzahl -350				3.445,85	0,00	
IMCD N.V. Future (INX) Apr. 26		XEUR	EUR	Anzahl 40				-1.881,90	0,00	
Infineon Technologies AG Future (IFXG) Apr. 26		XEUR	EUR	Anzahl 520				-354.562,00	-0,34	
KONE Corp. (New) Future (KC4L) Nov. 26		XEUR	EUR	Anzahl 110				-72.502,10	-0,07	
Publicis Groupe S.A. Future (PU4) Sep. 26		XEUR	EUR	Anzahl -65				-6.802,90	-0,01	
Rheinmetall AG Future (RHM) Apr. 26		XEUR	EUR	Anzahl -8				69.672,16	0,07	

Deka-Europa Nebenwerte

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Sartorius AG Future (SRTF) Sep. 26		XEUR	EUR	Anzahl 20				4.310,00	0,00	
Schneider Electric S.A. Future (SNDH) Apr. 26		XEUR	EUR	Anzahl 90				-372.122,60	-0,35	
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR	-1.907.470,29	-1,80
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								744.483,88	0,70	
DAX-Index Future (FDAX) Juni 26		XEUR	EUR	Anzahl -1				21.137,50	0,02	
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Juni 26		XEUR	EUR	Anzahl -60				24.000,00	0,02	
DJ Euro Stoxx Banks Future (FESB) Juni 26		XEUR	EUR	Anzahl 90				4.905,00	0,00	
DJ Stoxx 600 Future (FXXP) Juni 26		XEUR	EUR	Anzahl 10				-3.720,00	0,00	
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Juni 26		XIOM	USD	Anzahl -9				197.563,56	0,19	
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Juni 26		XCME	USD	Anzahl -38				474.997,82	0,45	
MDAX Mini Future (FSMX) Juni 26		XEUR	EUR	Anzahl -40				25.600,00	0,02	
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	744.483,88	0,70
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	4.503.130,34			%	100,000	4.503.130,34	4,27
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CZK	12.148,01			%	100,000	495,26	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	286.264,62			%	100,000	38.310,11	0,04
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	156.932,82			%	100,000	13.983,14	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	30.571,85			%	100,000	7.137,70	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	288.690,68			%	100,000	26.341,47	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	26.988,31			%	100,000	16.888,01	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	43.815,89			%	100,000	47.748,71	0,05
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	530.177,02			%	100,000	610.472,46	0,58
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	6.038,47			%	100,000	671,67	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			ILS	4.833,99			%	100,000	1.331,62	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			TRY	29.774,70			%	100,000	583,08	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	316.545,79			%	100,000	276.001,21	0,26
Summe der Bankguthaben								EUR	5.543.094,78	5,27
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	5.543.094,78	5,27
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	57.246,24				57.246,24	0,05	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.737.318,80				1.737.318,80	1,65	
Einschüsse (Initial Margins)			USD	1.279.335,00				1.115.472,14	1,06	
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	5.019,12				5.019,12	0,00	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	7.807,72				7.807,72	0,01	
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR	2.922.864,02	2,77
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.824,87				-7.824,87	-0,01	
Verwaltungsvergütung			EUR	-143.346,78				-143.346,78	-0,14	
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-59.253,50				-59.253,50	-0,06	
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-2.576,55				-2.576,55	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.970,56				-1.970,56	0,00	
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR	-214.972,26	-0,21
Fondsvermögen								EUR	105.192.356,29	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF (A)								STK	750.414,000	
Anteilwert Klasse CF (A)								EUR	140,18	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)										93,27
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)										-1,10

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

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

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	
Agilyx ASA Navne-Aksjer	STK 123.014		168.797,62	
AT&S Austria Techn.&Systemt.AG Inhaber-Aktien	STK 6.800		342.720,00	
Bachem Holding AG Namens-Aktien	STK 4.400		304.718,11	
Barry Callebaut AG Namens-Aktien	STK 400		612.443,95	
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam	STK 30.000		185.580,00	
Elia Group Actions au Port.	STK 5.996		786.675,20	
Inficon Holding AG Nam.-Aktien	STK 8.295		881.355,33	
Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK 1.000		156.800,00	
Kuros Biosciences AG Nam.-Aktien	STK 65.679		1.550.297,38	

Deka-Europa Nebenwerte

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Mandatum OYJ Reg.Shares	STK 7.000		47.908,00	
Medartis Holding AG Namens-Aktien	STK 10.000		839.113,59	
MilDef Group AB Namn-Aktier	STK 23.500		292.904,36	
Munters Group AB Namn-Aktier B	STK 31.144		461.779,91	
NKT A/S Navne-Aktier	STK 1.000		110.273,95	
PUMA SE Inhaber-Aktien	STK 11.526		252.073,62	
PVA TePla AG Inhaber-Aktien	STK 9.082		266.284,24	
Salmar ASA Navne-Aksjer	STK 10.000		508.776,62	
SIG Group AG Namens-Aktien	STK 72.500		945.719,16	
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien	STK 27.026		364.580,74	
The Swatch Group AG Inhaber-Aktien	STK 1.600		301.296,27	
Wavestone S.A. Actions au Porteur	STK 94		4.277,00	
Xvivo Perfusion AB Namn-Aktier	STK 22.500		461.104,70	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			9.845.479,75	9.845.479,75

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere	9.713.785,65 EUR
Renten und rentenähnliche Wertpapiere	1.613.338,35 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 30./31.03.2026

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.03.2026

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2026

Vereinigtes Königreich, Pfund (GBP)	0,86847 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen (DKK)	7,47230 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen (NOK)	11,22300 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen (SEK)	10,95955 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken (CHF)	0,91764 = 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu) (TRY)	51,06450 = 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty (PLN)	4,28315 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen (CZK)	24,52850 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar (USD)	1,14690 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar (CAD)	1,59808 = 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel (ILS)	3,63015 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar (HKD)	8,99020 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.03.2026 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte		
- gekaufte Terminkontrakte auf Indices	EUR	1.345.150,00
auf Wertpapiere	EUR	22.052.330,65
- verkaufte Terminkontrakte auf Indices	EUR	19.224.291,77
auf Wertpapiere	EUR	3.915.331,60

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 9.845.479,75	in % des Fondsvermögens 9,36
----------------------------	----------------------------------	---------------------------------

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
UBS AG [London Branch]	3.863.918,92	Schweiz
BNP Paribas S.A.	3.402.209,25	Frankreich
Natixis Zweigniederlassung Deutschland	2.422.551,58	Frankreich
DekaBank Deutsche Girozentrale	156.800,00	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.

Deka-Europa Nebenwerte

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen
unbefristet

absolute Beträge in EUR
9.845.479,75

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. 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. Markturbulenzen) 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 40, 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 entnommen werden.

Von den 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/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
AUD
EUR
GBP

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen
unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
11.327.123,99

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen
Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR
13.413,21
4.426,59
4.426,59

in % der Bruttoerträge des Fonds
100,00
33,00
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 Wertpapierleihegesetzen 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 Bruttoleiheersatz. 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.

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

10,04% (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

Canal+ S.A.	2.730.694,23
Hlab Corp.	2.559.285,84
Louis Hachette Group	1.530.455,87
Kier Group PLC	848.839,04
Pfeiffer Vacuum Technology AG	831.270,00
Australia, Commonwealth of..	756.790,12
Deutsche Bank AG	601.663,82
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	423.968,40
Europäische Union	254.884,41
AMADEUS FIRE AG	203.717,40

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Deka-Europa Nebenwerte

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
Clearstream Banking Frankfurt	1.025.632,22 EUR
TP BONY Mellon	10.301.491,78 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.

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0012410517	Bâloise Holding AG Namens-Aktien	STK	0	2.000
CH0466642201	Helvetia Baloise Holding AG Namens-Aktien	STK	2.024	2.024
CH0100837282	Kardex Holding AG Namens-Aktien	STK	0	2.230
CH0022427626	LEM HOLDING SA Namens-Aktien	STK	0	420
CH0406705126	Sensirion Holding AG Namens-Aktien	STK	0	3.750
CH0013396012	SKAN Group AG Nam.-Aktien	STK	0	5.000
CH1484953687	SMG Swiss Marketpl.Grp Hldg AG Namens-Aktien SF	STK	0	3.100
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien	STK	0	1.800
CH0012100191	Tecan Group AG Namens-Aktien	STK	1.600	1.940
CH0019396990	Ypsomed Holding AG Nam.-Aktien	STK	0	750
DKK				
DK0061802139	ALK-Abelló AS Navne-Aktier	STK	20.000	20.000
DK0060055861	Chemometec AS Navne-Aktier	STK	2.600	18.500
DK0010272202	GENMAB AS Navne-Aktier	STK	1.450	2.850
DK0062266474	Gubra ApS Navne-Aktier	STK	4.500	4.500
DK0060952919	Netcompany Group A/S Navne-Aktier	STK	14.000	14.000
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	10.500	10.500
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier	STK	0	17.000
EUR				
DE0005545503	1&1 AG Inhaber-Aktien	STK	0	7.000
ES0157097017	Almirall S.A. Acciones Port.	STK	0	26.481
LU0569974404	Aperam S.A. Actions Nom.	STK	22.700	22.700
NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder	STK	0	1.750
DE0005104400	ATOSS Software SE Inhaber-Aktien	STK	0	1.350
FR0000063737	Aubay Technology S.A. Actions Port.	STK	0	5.200
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien	STK	0	51.000
IT0003188064	Banca IFIS S.p.A. Azioni nom	STK	11.000	11.000
BE0974362940	Barco N.V. Actions Nom.	STK	0	48.000
DE0005102008	Basler AG Inhaber-Aktien	STK	0	68.350
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien	STK	20.000	30.000
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions	STK	12.500	12.500
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.)	STK	0	4.500
NL0015001KT6	Brembo N.V. Aandelen op naam	STK	87.500	87.500
DE000A1DAHHO	Brenntag SE Namens-Aktien	STK	5.500	5.500
DE0005419105	CANCOM SE Inhaber-Aktien	STK	10.500	10.500
IT0005331019	Carel Industries S.p.A. Azioni nom.	STK	24.500	61.500
ES0105630315	Cie Automotive S.A. Acciones Port.	STK	14.000	14.000
ES0105884011	Cirsa Enterprises S.A. Acciones Split	STK	0	16.500
NL0015073TS8	CSG N.V. Aandaan toonder	STK	18.200	18.200
IT0003115950	De' Longhi S.p.A. Azioni nom.	STK	16.500	16.500
DE0006305006	Deutz AG Inhaber-Aktien	STK	0	138.000
BE0974259880	D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port.	STK	0	1.050
AT0000818802	DO & CO AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.800
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK	17.500	17.500
DE0005659700	Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien	STK	0	20.300
AT0000785407	Fabasoft AG Inhaber-Aktien	STK	0	6.100
ES0134950F36	Faes Farma S.A. Acciones Port.	STK	24.000	94.500
FR0011665280	Figeac Aero S.A. Actions au Porteur	STK	21.500	21.500
IT0000072170	FincoBank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom.	STK	5.300	29.300
DE000FTG1111	flatexDEGIRO SE Namens-Aktien	STK	0	58.000
ES0137650018	Fluidra S.A. Acciones Port.	STK	0	24.000
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas	STK	20.500	20.500
ES0171996087	Grifols S.A. Acciones Port. CIA	STK	0	16.000

Deka-Europa Nebenwerte

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien	STK	2.900	2.900
FR0010929125	ID Logistics Group Actions Port.	STK	0	350
IT0001078911	Interpump Group S.p.A. Azioni nom.	STK	26.600	31.100
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien	STK	0	29.000
IT0003027817	Iren S.p.A. Azioni nom.	STK	255.000	255.000
AT0000A0E9W5	Kontron AG Inhaber-Aktien	STK	0	47.000
IT0004195308	Multiply Group Azioni nom.	STK	0	16.100
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK	4.700	4.700
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien	STK	0	7.800
DE000BCK2223	Ottobock SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	5.300	5.300
GRS014003032	Piraeus Financial Holdings SA Namens-Aktien	STK	0	70.000
DE0006223407	ProCredit Holding AG Namens-Aktien	STK	0	85.500
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK	0	19.250
FI4000507124	Puulo Oyj Reg.Shares	STK	0	39.000
DE000RENK730	RENK Group AG Inhaber-Aktien	STK	1.700	10.300
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK	11.000	11.000
FI4000552500	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK	0	66.500
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien	STK	1.250	1.250
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port.	STK	4.200	4.200
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien	STK	0	3.650
DE0007276503	secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien	STK	2.450	5.250
DE0007568578	SFC Energy AG Inhaber-Aktien	STK	0	9.000
PTSONOAM0001	Sonae-SGPS, S.A. Acções Nominativas	STK	0	480.000
NL0014559478	Technip Energies N.V. Aandelen op naam	STK	0	17.000
IT0005037210	Tinexta S.p.A. Azioni nom.	STK	0	34.500
FR0005691656	Trigano S.A. Actions Port.	STK	2.600	8.000
GB00BVMN1558	Verisure PLC Reg.Shares	STK	26.000	26.000
FR0010282822	Vusion S.A. Actions Nominatives	STK	0	3.550
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien	STK	0	11.000
GBP				
GB00B02J6398	Admiral Group PLC Reg.Shares	STK	0	14.000
GB0000456144	Antofagasta PLC Reg.Shares	STK	0	20.900
GB0000667013	Avon Technologies PLC Reg.Shares	STK	0	31.300
GB0031743007	Burberry Group PLC Reg.Shares	STK	46.000	52.500
GB00B45C9X44	Chemring Group PLC Reg.Shares	STK	16.500	76.500
IM00B5VQMV65	Entain PLC Reg.Shares	STK	0	30.000
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Reg.Shares	STK	2.400	2.400
GB00BDFBVT43	Oxford Biomedica PLC Reg.Shares	STK	0	20.000
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares	STK	17.000	17.000
GB00BN3ZZ526	Volusion Group PLC Reg.Shares	STK	0	23.000
GB00BL9YR756	Wise PLC Reg.Shares	STK	0	32.000
NOK				
NO0010735343	Europris ASA Navne-Aksjer	STK	0	55.000
NO0013052209	Norconsult ASA Navne-Aksjer	STK	0	52.000
PLN				
PLOPTTC00011	CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien	STK	0	9.500
SEK				
SE0017615644	Alleima AB Namn-Aktier	STK	18.000	18.000
SE0024171458	Asker Healthcare Group AB Aktier	STK	0	51.500
SE0012454072	Avanza Bank Holding AB Namn-Aktier	STK	3.500	37.000
SE0011090547	Beijer Alma AB Namn-Aktier B	STK	0	30.700
SE0010948588	BHG Group AB Namn-Aktier	STK	0	255.000
SE0007692850	Camurus AB Namn-Aktier	STK	0	6.580
SE0012853455	EQT AB Namn-Aktier	STK	10.200	20.200
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)	STK	25.000	80.000
SE0011870195	Lime Technologies AB Namn-Aktier	STK	0	3.650
SE0009160872	Medcap AB Namn-Aktier	STK	2.000	18.000
SE0009778848	Medicover AB Namn-Aktier B	STK	0	36.000
SE0017160773	NCAB Group AB (Publ) Namn-Aktier	STK	22.500	22.500
SE0001161654	Note AB Namn-Aktier	STK	0	40.500
SE0017766843	OEM International AB Namn-Aktier(POST SPLIT) B	STK	15.500	24.000
SE0000123671	Rejlers AB Namn-Aktier B	STK	0	20.000
SE0014960373	Sweco AB Namn-Aktier B	STK	18.500	18.500
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria)	STK	9.500	9.500
SE0017084361	Viva Wine Group AB Namn-Aktier	STK	0	44.000
USD				
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK	6.100	6.100
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.500
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK	2.700	2.700
US03831W1080	Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	900	900
US0420682058	ARM Holdings PLC Reg.Shs (Spons.ADRs)	STK	1.800	1.800
US04626A1034	Astera Labs Inc. Reg.Shares	STK	2.000	2.000
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	1.900
US13100M5094	Calix Inc. Reg.Shares	STK	3.900	9.900
US18915M1071	Cloudflare Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	600	2.100
US3493811034	Figure Technol. Solutions Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	5.000	5.000
US36118L1061	Futu Holdings Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)	STK	1.800	1.800
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Reg.Shares	STK	2.400	2.400
US63253R2013	Kazatomprom Reg.Shs (GDRs Reg.S)	STK	5.600	5.600
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares	STK	0	500
US5128073062	Lam Research Corp. Reg.Shares New	STK	0	3.250
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A	STK	8.000	28.000

Deka-Europa Nebenwerte

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US7707001027	Robinhood Markets Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	3.700
US81141R1005	Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A (ADRs)	STK	0	1.750
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc Reg.Shares	STK	0	3.000
IE0001VNQZ81	TE Connectivity PLC Reg.Shares	STK	0	2.750
US89055F1030	TopBuild Corp. Reg.Shares	STK	2.000	2.000
US98956A1051	Zeta Global Holdings Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	13.000	13.000
US98980G1022	Zscaler Inc. Reg.Shares	STK	400	2.100
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
FR0010353888	MGI Digital Graphic Technology Actions Port.	STK	0	4.784
IE00BJ5FQX74	Uniphar PLC Reg.Shares	STK	0	82.000
FR0010131409	Wallix Group S.A. Actions au Porteur	STK	0	19.100
GBP				
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares	STK	18.500	18.500
GB00BYX5K988	SigmaRoc PLC Reg.Shares	STK	0	495.000
SEK				
SE0008014476	Plejd AB Namn-Aktier	STK	5.200	5.200
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
GRS323003012	Eurobank Ergasias Ser.Hold.SA Namens-Aktien	STK	0	263.500
GBP				
GB00BF1TM596	Alpha Group International PLC Reg.Shares	STK	0	9.500

Deka-Europa Nebenwerte

Luxemburg, den 1. April 2026
Deka International S.A.
Der Vorstand

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2025

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: 31. März 2026

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