

# Jahresbericht zum 30. November 2025. **Deka-Industrie 4.0**

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



**.Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

30. November 2025

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

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Industrie 4.0 für den Zeitraum vom 1. Dezember 2024 bis zum 30. November 2025.

Rückläufige Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie sinkende Inflationsraten unterstützten während der Berichtsperiode die Stabilisierung der Finanzmärkte und gaben den Aktienmärkten spürbaren Auftrieb. In Europa blieb die wirtschaftliche Entwicklung jedoch gedämpft, was u.a. auf die schwache Konjunktur in Deutschland zurückzuführen war. Im Gegensatz dazu präsentierte sich die US-Wirtschaft über weite Strecken dynamisch. Gleichzeitig führte der Politikwechsel durch die neue US-Regierung wiederholt zu Verunsicherung. Besonders die unberechenbare US-Zollpolitik unter Donald Trump belastete zeitweise sowohl die Marktstimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten. Geopolitische Aspekte, wie der Ukraine-Krieg und der Nahost-Konflikt, blieben hingegen ohne nachhaltigen Einfluss.

Die führenden Notenbanken reagierten auf den nachlassenden Inflationsdruck mit einer expansiven Geldpolitik. Die Europäische Zentralbank (EZB) senkte den Hauptrefinanzierungssatz bis Juni 2025 auf 2,15 Prozent. Die US-Notenbank Fed reduzierte nach längerer Pause die Bandbreite der Fed Funds Rate im September und Oktober bis auf 3,75 bis 4,00 Prozent. An den Rentenmärkten gaben die Renditen auf Jahressicht nach 10-jährige US-Treasuries verzeichneten, beeinflusst durch die erratische US-Handels- und Zollpolitik, bis Januar 2025 zunächst deutliche Kursverluste, bevor sich eine volatile Seitwärtsbewegung einstellte. Mit den expansiven Signalen von Seiten der Fed überwogen zuletzt wieder anziehende Anleihekurse. Zum Stichtag rentierten 10-jährige US-Staatsanleihen bei 4,0 Prozent. In der Eurozone erreichte die Rendite vergleichbarer Staatsanleihen im Dezember mit 2,1 Prozent einen Tiefpunkt und kletterte danach wieder auf zuletzt 2,7 Prozent.

Globale Zinssenkungen und der KI-Boom unterstützten die weltweiten Aktienmärkte und trieben zahlreiche Börsenindizes auf neue Allzeithochs. Ende Februar verschlechterte sich jedoch das Marktumfeld. Vor allem die Zollankündigungen des US-Präsidenten Anfang April führten vorübergehend zu erheblichen Turbulenzen, ehe eine kräftige Aufwärtsbewegung einsetzte. Der Goldpreis profitierte von der gestiegenen Unsicherheit und überschritt die Marke von 4.200 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt legte der Euro nach einer volatilen Entwicklung bis Ende November auf 1,16 US-Dollar zu. Der Rohölpreis fiel infolge wachsender Konjunktursorgen im Frühjahr merklich, zeigte danach eine Stabilisierung und notierte zuletzt bei 63 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. November 2025  | 8  |
| Anhang                                      | 16 |
| BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE    | 21 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 23 |

# Jahresbericht 01.12.2024 bis 30.11.2025

## Deka-Industrie 4.0

### Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-Industrie 4.0 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 hauptsächlich in Aktien an. Die Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Strategie, für das Sondervermögen Aktien von Unternehmen zu erwerben, bei denen erwartet werden kann, dass sie bei ihren Umsatzerlösen oder ihrem Jahresergebnis von den Entwicklungen der vierten Industriellen Revolution (Industrie 4.0) besonders profitieren.

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. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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.

#### Alphabet zur größten Position ausgebaut

Rückläufige Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie sinkende Inflationsraten stärkten in der Berichtsperiode die globale Aktienentwicklung spürbar. Dies führte dazu, dass zahlreiche Börsenindizes neue Höchststände erreichten, unterstützt auch durch weiterhin robuste Geschäftszahlen der US-Unternehmen und dem globalen KI-Boom. Die Entwicklung verlief allerdings nicht gradlinig. Zeitweise trübte sich das Marktumfeld deutlich ein, so lösten Anfang April die teils drakonischen Zollankündigungen des US-Präsidenten vorübergehend erhebliche Turbulenzen aus. Mit einsetzenden Verhandlungen und der teilweisen Verschiebung von Maßnahmen beruhigten sich die Märkte sukzessive, sodass eine deutliche Erholungsphase folgte.

Die Nachfrage nach Produkten und Dienstleistungen, die Industrie 4.0 ermöglichen, blieb trotz der geopolitischen Unsicherheiten ungebrochen robust.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka-Industrie 4.0

| Performance*    | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. |
|-----------------|--------|--------------|--------------|
| Anteilklasse CF | 4,0%   | 16,0%        | 6,1%         |
| Anteilklasse TF | 3,2%   | 15,2%        | 5,3%         |

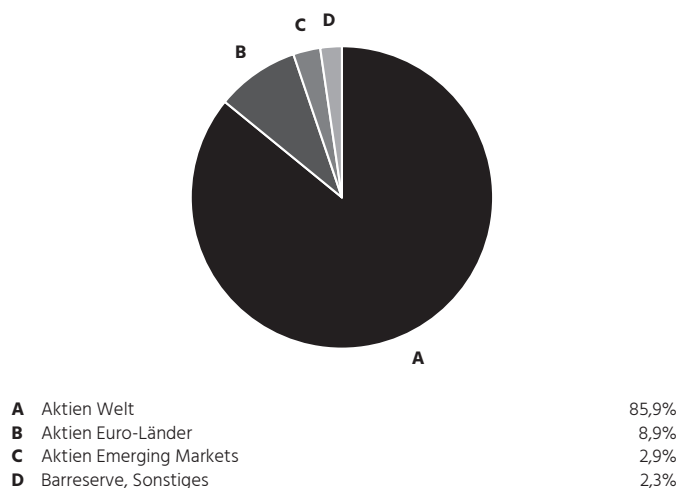
##### ISIN

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| Anteilklasse CF | LU1508359509 |
| Anteilklasse TF | LU1508360002 |

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

#### Fondsstruktur

##### Deka-Industrie 4.0



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

Die Grundausrichtung, in Unternehmen aus den Themen Robotik/ Industrieautomation, Software, Hardware, Halbleiter, Internet, Gesundheitswesen und Einzelhandel (vornehmlich in Industrieländern) zu investieren, bestand unverändert. Wachstumsunternehmen mit ihrer Innovationsfähigkeit stellen aus Sicht des Fondsmanagements weiterhin eine attraktive Anlageklasse dar. Unter anderem durch Fachkräftemangel, unvorteilhafte demographische Trends und der Deglobalisierung setzte sich der Trend in Automation und Robotik zu investieren weiter fort, auch wenn die Investitionsbereitschaft zuletzt aufgrund der globalen Wachstumsschwäche hinter den Erwartungen zurückblieb. Neue Robotergenerationen (Service-Roboter, humanoide Roboter) könnten in den nächsten Jahren zu weiteren Wachstumsimpulsen führen. Das Fondsmanagement erwartet, dass das Thema Digitalisierung und Cloud durch das Aufkommen der Künstlichen Intelligenz unverändert weiter intensiv im Fokus stehen wird. Durch KI können in den nächsten Jahren neue Produkte und Dienstleistungen für Konsumenten und Unternehmen er-

# Deka-Industrie 4.0

wartet werden, die mit zusätzlichen Funktionen oder erhöhter Produktivität einen Mehrwert für den Kunden bringen könnten.

Im Portfolio des Deka-Industrie 4.0 wurde die Investitionsquote im Stichtagsvergleich leicht gesenkt, lag Ende November mit 98,5 Prozent aber weiterhin auf hohem Niveau. Den Hintergrund für die leichte Verringerung bildeten die weiterhin geopolitischen Unsicherheiten sowie eine gewünschte höhere Flexibilität zur Ausnutzung von Opportunitäten. Zur Steuerung des Investitionsgrades und zur zeitweiligen Absicherung des Portfolios kamen Derivate (Futures auf Aktienindizes) zum Einsatz, die den wirtschaftlichen Investitionsgrad zuletzt um 0,7 Prozentpunkte steigerten.

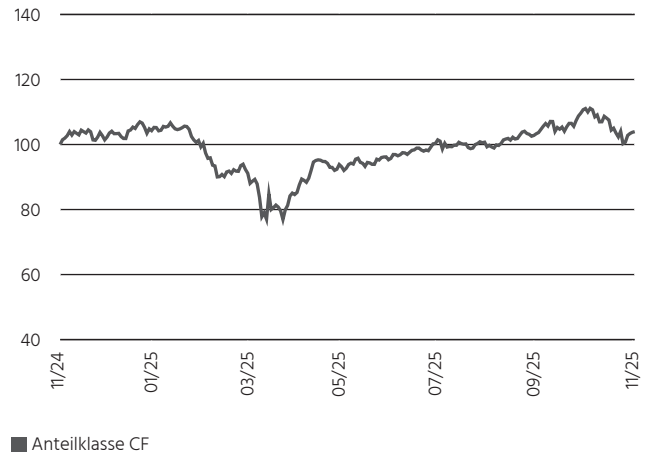
Auf Branchenebene favorisierte das Fondsmanagement Aktien aus dem Bereich Informationstechnologie, vor allem in den Sektoren Halbleiter und Software, sowie ausgewählte Titel im IT-Hardwaresektor. Wachstumspotentiale ergaben sich hier aus den steigenden Ausgaben für KI-Infrastruktur und neue Anwendungen wie z.B. KI-Agenten. Im Softwarebereich konnten die Werte nur bedingt die Erwartungen erfüllen. Die KI-Produkte waren dort noch nicht wirklich sichtbar und lieferten daher keine Beiträge zur Umsatzsteigerung. Der Halbleitersektor überzeugte hingegen weiterhin durch eine starke Nachfrage nach KI-Chips und eine deutliche Verbesserung der Margen im Speicherchipbereich. Auch der Maschinenbau für die Halbleiterindustrie wurde im Laufe des Jahres zunehmend positiver vom Fondsmanagement eingeschätzt und die Positionen entsprechend ausgebaut. Weitere Schwerpunkte stellten die Bereiche eCommerce und Internetwerbung dar. Mit Hilfe von KI wurde die Internetwerbung noch zielgerichteter und die Anbieter konnten höhere Werbefreize erzielen. Der Bereich Finanzdienstleister (vor allem digitale Zahlungen) hingegen fand aufgrund der Wettbewerbszunahme und sinkender Wachstumsraten weniger Betrachtung genauso wie der klassische Investitionsgütersektor.

In der Länderstruktur des Portfolios dominierten etablierte Industrienationen das Bild. Der Bestand an US-Titeln führte unverändert mit deutlichem Abstand die Aufstellung an, wurde jedoch per saldo leicht reduziert. Dahinter folgten Taiwan, China, die Niederlande und Japan. Aktien aus Indien wurden zeitweise beigemischt, befanden sich zuletzt jedoch nicht mehr im Portfolio. Die regionalen Gewichtungen resultierten implizit aus der Einzeltitelselektion.

Im Jahresverlauf gab es immer wieder Anpassungen in der Portfoliostruktur. Zu Jahresbeginn wiesen Taiwan Semiconductor und Nvidia die höchsten Bestände aus. Da sich die Befürchtungen der Kannibalisierung durch KI durch die Produkteinführung von Gemini deutlich legten und auch das Wachstum des Suchmaschinenmarketings zulegen konnte wurde im Laufe des Jahres Alphabet zur größten Position aufgebaut. Das Segment Internetwerbung wurde zudem über Meta und Tencent verstärkt. Im Bereich der humanoiden Roboter lieferte die chinesische Gesellschaft UBTech positive Effekte und im Halbleiterbereich erwiesen sich SK Hynix und Teradyne als attraktiv. Im Industriesektor hielt der

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-Industrie 4.0

Index: 30.11.2024 = 100



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

Fonds Schneider Electric, Quanta Services und Parker-Hannifin als Kernpositionen. Dementgegen trennte sich das Sondervermögen von Globant und Accenture (IT-Dienstleister) sowie von Hubspot, Atlassian und Adobe (Software-Unternehmen) aufgrund der Gefahr von teilweiser Übernahme von Aufgaben durch KI-Systeme. Ebenso wurden die Bestände in Paypal und Block (Finanzdienstleistungsunternehmen) veräußert. Der Fonds nahm im Berichtszeitraum nur selektiv an Neuemissionen teil. Mit den Aktien des Softwareunternehmens Figma (USA) konnten zeitnah Gewinne realisiert werden.

Mit Blick auf die Wertentwicklung lässt sich der Berichtszeitraum unterschiedliche Phasen einteilen. Nach einem guten Start ins Berichtsjahr sorgte das chinesische KI-Startup DeepSeek für Unsicherheit bei den Ausgaben in KI-Systeme. Auch die Bekanntgabe der verschiedenen Importzölle in die USA belastete die Märkte stark. Danach zeigten sich die Aktienmärkte robust, ehe im November 2025 partielle Gewinnmitnahmen einsetzten.

Der Deka-Industrie 4.0 profitierte im Berichtszeitraum u.a. von Übernahmen von im Fonds enthaltenen Aktien wie NTT Data (durch NTT), Altair (durch Siemens) und Ansys (durch Synopsys). Wertbeiträge für die Fondsentwicklung lieferten zudem die Sektorallokation zu Gunsten von Halbleiterwerten sowie die defensive Positionierung in kommerziellen Dienstleistern. Daneben erwies sich der Fokus auf innovative Wachstumsfirmen als vorteilhaft. Starke Effekte lieferten unter den Einzeltiteln beispielsweise Parker-Hannifin, UBtech Robotics, SK Hynix, TSMC und Delta Electronics. IT-Dienstleister, die möglicherweise Schwierigkeiten in ihrem Geschäftsmodell durch KI bekommen könnten, und Medizintechnikunternehmen, welche unter mögliche nachteilige

# Deka-Industrie 4.0

Regulierungen durch die neue US-Administration leiden könnten, erwiesen sich als nachteilige Faktoren für die Fondsentwicklung. Auch die Schwäche des US-Dollars wirkte belastend für das Portfolio.

Der Fonds Deka-Industrie 4.0 verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertsteigerung von 4,0 Prozent in der Anteilklasse CF bzw. ein Plus von 3,2 Prozent in der Anteilklasse TF. Das Fondsvolumen stieg auf 6,3 Mrd. Euro zum Stichtag.

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

## PAI-Berücksichtigung

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

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten nicht mehr für das Sondervermögen erworben

werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

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

# Deka-Industrie 4.0

## Vermögensaufstellung zum 30. November 2025.

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                         | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.11.2025 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs            | Kurswert in EUR         | % des Fondsvermögens *) |
|-------------------------------------|---------------------------------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |                                             |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>6.191.745.063,02</b> | <b>97,74</b>            |
| <b>Aktien</b>                       |                                             |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>6.191.745.063,02</b> | <b>97,74</b>            |
| <b>EUR</b>                          |                                             |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>564.630.409,72</b>   | <b>8,92</b>             |
| NL0000334118                        | ASM International N.V. Reg.Shares           | STK   |                              | 205.000            | 120.000                            | 47.500            | EUR 470,900     | 96.534.500,00           | 1,52                    |
| NL0010273215                        | ASML Holding N.V. Aandelen op naam          | STK   |                              | 225.000            | 413.540                            | 188.540           | EUR 893,900     | 201.127.500,00          | 3,18                    |
| NL0012866412                        | BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam | STK   |                              | 164.000            | 120.687                            | 36.687            | EUR 129,700     | 21.270.800,00           | 0,34                    |
| FR0014003TT8                        | Dassault Systemes SE Actions Port.          | STK   |                              | 2.200.000          | 470.000                            | 145.000           | EUR 24,080      | 52.976.000,00           | 0,84                    |
| IT0004176001                        | Prysmian S.p.A. Azioni nom.                 | STK   |                              | 142.500            | 320.000                            | 177.500           | EUR 85,940      | 12.246.450,00           | 0,19                    |
| GB00B2B0DG97                        | Relx PLC Reg.Shares                         | STK   |                              | 49.442             | 49.442                             | 0                 | EUR 34,660      | 1.713.659,72            | 0,03                    |
| DE0007164600                        | SAP SE Inhaber-Aktien                       | STK   |                              | 270.000            | 457.500                            | 572.500           | EUR 207,250     | 55.957.500,00           | 0,88                    |
| FR0000121972                        | Schneider Electric SE Actions Port.         | STK   |                              | 430.000            | 246.500                            | 176.500           | EUR 229,550     | 98.706.500,00           | 1,56                    |
| DE000ENER6Y0                        | Siemens Energy AG Namens-Aktien             | STK   |                              | 210.000            | 410.000                            | 200.000           | EUR 114,750     | 24.097.500,00           | 0,38                    |
| <b>CNY</b>                          |                                             |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>81.366.844,98</b>    | <b>1,29</b>             |
| CNE100000ML7                        | NAURA Technology Group Co.Ltd. Reg.Shares A | STK   |                              | 699.975            | 699.975                            | 0                 | CNY 427,900     | 36.601.285,85           | 0,58                    |
| CNE100000V46                        | Shenzhen Inovance Tech.Co.Ltd. Reg.Shares A | STK   |                              | 3.000.000          | 3.000.000                          | 50.000            | CNY 70,660      | 25.903.975,17           | 0,41                    |
| CNE100001CY9                        | Zhongji Innolight Co. Ltd Reg.Shares A      | STK   |                              | 300.000            | 300.000                            | 0                 | CNY 514,500     | 18.861.583,96           | 0,30                    |
| <b>HKD</b>                          |                                             |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>308.053.214,29</b>   | <b>4,86</b>             |
| KYG017191142                        | Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shares       | STK   |                              | 1.700.000          | 2.500.000                          | 800.000           | HKD 151,500     | 28.600.459,74           | 0,45                    |
| KYG875721634                        | Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares            | STK   |                              | 2.600.000          | 2.250.000                          | 2.050.000         | HKD 611,500     | 176.555.507,43          | 2,79                    |
| CNE100006CQ4                        | Ubtech Robotics Corp. Ltd. Bearer Shares H  | STK   |                              | 8.200.000          | 9.600.000                          | 1.400.000         | HKD 113,000     | 102.897.247,12          | 1,62                    |
| <b>INR</b>                          |                                             |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>128.115,96</b>       | <b>0,00</b>             |
| INE982J01020                        | ONE 97 COMMUNICATIONS LTD Reg.Shares New    | STK   |                              | 10.000             | 1.450.000                          | 2.840.000         | INR 1326,300    | 128.115,96              | 0,00                    |
| <b>JPY</b>                          |                                             |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>229.294.579,43</b>   | <b>3,61</b>             |
| JP3548600000                        | Disco Corp. Reg.Shares                      | STK   |                              | 145.000            | 227.500                            | 82.500            | JPY 43.730,000  | 35.054.592,70           | 0,55                    |
| JP3148800000                        | Ibiden Co. Ltd. Reg.Shares                  | STK   |                              | 800.000            | 860.000                            | 60.000            | JPY 11.880,000  | 52.541.670,12           | 0,83                    |
| JP3236200006                        | Keyence Corp. Reg.Shares                    | STK   |                              | 60.000             | 110.000                            | 460.000           | JPY 53.140,000  | 17.626.668,88           | 0,28                    |
| JP3900000005                        | Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Reg.Shares       | STK   |                              | 1.000.000          | 2.375.000                          | 2.000.000         | JPY 3.947,000   | 21.820.493,68           | 0,34                    |
| JP3162600005                        | SMC Corp. Reg.Shares                        | STK   |                              | 190.000            | 320.000                            | 240.000           | JPY 54.880,000  | 57.645.465,35           | 0,91                    |
| JP3436100006                        | SoftBank Group Corp. Reg.Shares             | STK   |                              | 330.000            | 330.000                            | 0                 | JPY 16.825,000  | 30.694.916,66           | 0,48                    |
| JP3435000009                        | Sony Group Corp. Reg.Shares                 | STK   |                              | 550.000            | 550.000                            | 0                 | JPY 4.575,000   | 13.910.772,04           | 0,22                    |
| <b>KRW</b>                          |                                             |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>133.453.551,17</b>   | <b>2,10</b>             |
| KR7007660004                        | Isupetasy Co. Ltd. Reg.Shares               | STK   |                              | 400.000            | 600.000                            | 200.000           | KRW 144.000,000 | 33.833.294,66           | 0,53                    |
| KR7000660001                        | SK Hynix Inc. Reg.Shares                    | STK   |                              | 320.000            | 625.000                            | 705.000           | KRW 530.000,000 | 99.620.256,51           | 1,57                    |
| <b>TWD</b>                          |                                             |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>499.127.981,00</b>   | <b>7,89</b>             |
| TW0003711008                        | ASE Technology Holding Co. Ltd Reg.Shares   | STK   |                              | 6.000.000          | 6.000.000                          | 0                 | TWD 229,500     | 37.909.081,52           | 0,60                    |
| TW0008069006                        | E Ink Holdings Inc. Reg.Shares              | STK   |                              | 5.600.000          | 1.300.000                          | 3.000.000         | TWD 192,000     | 29.600.468,01           | 0,47                    |
| TW0002454006                        | MediaTek Inc. Reg.Shares                    | STK   |                              | 400.000            | 400.000                            | 0                 | TWD 1.395,000   | 15.361.850,03           | 0,24                    |
| TW0002330008                        | Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares   | STK   |                              | 10.500.000         | 2.750.000                          | 2.000.000         | TWD 1.440,000   | 416.256.581,44          | 6,58                    |
| <b>USD</b>                          |                                             |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>4.375.690.366,47</b> | <b>69,07</b>            |
| US0079031078                        | Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares      | STK   |                              | 775.000            | 1.545.000                          | 770.000           | USD 214,240     | 143.518.022,30          | 2,27                    |
| US02079K3059                        | Alphabet Inc. Reg.Shs Cap.Stk Cl.A          | STK   |                              | 1.625.000          | 2.830.000                          | 1.805.000         | USD 319,950     | 449.406.819,95          | 7,10                    |
| US0231351067                        | Amazon.com Inc. Reg.Shares                  | STK   |                              | 1.550.000          | 2.652.500                          | 1.827.500         | USD 229,160     | 307.025.672,05          | 4,85                    |
| US0311001004                        | AMETEK Inc. Reg.Shares                      | STK   |                              | 325.000            | 18.317                             | 203.317           | USD 196,280     | 55.139.597,20           | 0,87                    |
| US0320951017                        | Amphenol Corp. Reg.Shares Cl.A              | STK   |                              | 210.000            | 115.000                            | 180.000           | USD 138,720     | 25.180.395,89           | 0,40                    |
| US0326541051                        | Analog Devices Inc. Reg.Shares              | STK   |                              | 270.000            | 25.000                             | 180.000           | USD 257,920     | 60.193.966,63           | 0,95                    |
| US0404132054                        | Arista Networks Inc. Reg.Shares New         | STK   |                              | 545.000            | 1.920.000                          | 1.375.000         | USD 127,650     | 60.134.194,83           | 0,95                    |
| US08265T2087                        | Bentley Systems Inc. Reg.Shares Cl.B        | STK   |                              | 500.000            | 285.000                            | 335.000           | USD 41,120      | 17.771.631,08           | 0,28                    |
| US1011371077                        | Boston Scientific Corp. Reg.Shares          | STK   |                              | 950.000            | 155.000                            | 55.000            | USD 100,960     | 82.904.313,25           | 1,31                    |
| US11135F1012                        | Broadcom Inc. Reg.Shares                    | STK   |                              | 750.000            | 900.000                            | 950.000           | USD 397,570     | 257.738.352,49          | 4,07                    |
| US1273871087                        | Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares      | STK   |                              | 330.000            | 375.250                            | 45.250            | USD 306,350     | 87.384.821,51           | 1,38                    |
| US18915M1071                        | Cloudflare Inc. Reg.Shs Cl.A                | STK   |                              | 150.000            | 696.896                            | 546.896           | USD 196,990     | 25.541.101,22           | 0,40                    |
| KYG254571055                        | Credo Technology Group Holding Reg.Shares   | STK   |                              | 150.000            | 579.464                            | 429.464           | USD 164,010     | 21.265.018,58           | 0,34                    |
| US22788C1053                        | Crowdstrike Holdings Inc Reg.Shares Cl.A    | STK   |                              | 47.500             | 220.000                            | 172.500           | USD 501,540     | 20.592.229,23           | 0,33                    |
| IL0011334468                        | CyberArk Software Ltd. Reg.Shares           | STK   |                              | 50.000             | 120.000                            | 70.000            | USD 445,595     | 19.258.146,77           | 0,30                    |
| US23804L1035                        | Datadog Inc. Reg.Shares Cl.A                | STK   |                              | 270.000            | 845.000                            | 705.000           | USD 158,400     | 36.967.758,67           | 0,58                    |
| US2441991054                        | Deere & Co. Reg.Shares                      | STK   |                              | 50.000             | 50.000                             | 0                 | USD 469,870     | 20.307.286,71           | 0,32                    |
| US3696043013                        | GE Aerospace Reg.Shares                     | STK   |                              | 195.000            | 470.000                            | 275.000           | USD 296,620     | 49.996.456,05           | 0,79                    |
| US36828A1016                        | GE Vernova Inc. Reg.Shares                  | STK   |                              | 45.000             | 252.500                            | 262.500           | USD 589,720     | 22.938.369,78           | 0,36                    |
| US4385161066                        | Honeywell International Inc. Reg.Shares     | STK   |                              | 600.000            | 455.000                            | 215.000           | USD 189,990     | 98.534.013,31           | 1,56                    |
| US45168D1046                        | IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares          | STK   |                              | 25.000             | 25.000                             | 0                 | USD 755,960     | 16.335.897,66           | 0,26                    |
| US4592001014                        | Intl Business Machines Corp. Reg.Shares     | STK   |                              | 160.000            | 160.000                            | 170.000           | USD 303,210     | 41.934.134,32           | 0,66                    |
| US46120E6023                        | Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares          | STK   |                              | 310.000            | 213.500                            | 178.500           | USD 574,230     | 153.869.219,47          | 2,43                    |
| US4824801009                        | KLA Corp. Reg.Shares                        | STK   |                              | 90.000             | 90.337                             | 337               | USD 1.159,070   | 90.168.813,21           | 1,42                    |
| US57636Q1040                        | Mastercard Inc. Reg.Shares A                | STK   |                              | 330.000            | 305.000                            | 50.000            | USD 544,930     | 155.438.585,88          | 2,45                    |
| US58733R1023                        | Mercadolibre Inc. Reg.Shares                | STK   |                              | 12.000             | 30.500                             | 33.000            | USD 2.033,320   | 21.090.707,93           | 0,33                    |
| US30303M1027                        | Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A         | STK   |                              | 250.000            | 220.000                            | 420.000           | USD 633,610     | 136.919.785,63          | 2,16                    |
| US5949181045                        | Microsoft Corp. Reg.Shares                  | STK   |                              | 755.000            | 570.000                            | 285.000           | USD 485,500     | 316.840.262,77          | 5,00                    |
| US6200763075                        | Motorola Solutions Inc. Reg.Shares          | STK   |                              | 95.000             | 95.000                             | 0                 | USD 369,500     | 30.341.861,87           | 0,48                    |
| US64110L1061                        | Netflix Inc. Reg.Shares                     | STK   |                              | 900.000            | 910.500                            | 10.500            | USD 106,140     | 82.570.662,98           | 1,30                    |
| US6419N6085                         | Netskope Inc. Reg.Shares Cl.A               | STK   |                              | 150.000            | 525.000                            | 375.000           | USD 17,770      | 2.304.002,07            | 0,04                    |
| US67066G1040                        | NVIDIA Corp. Reg.Shares                     | STK   |                              | 2.405.000          | 3.695.000                          | 3.365.000         | USD 180,260     | 374.730.140,89          | 5,92                    |
| US68389X1054                        | Oracle Corp. Reg.Shares                     | STK   |                              | 750.000            | 825.000                            | 385.000           | USD 204,960     | 132.872.331,23          | 2,10                    |
| US69608A1088                        | Palantir Technologies Inc. Reg.Shares       | STK   |                              | 190.000            | 1.480.000                          | 1.290.000         | USD 165,740     | 27.219.811,57           | 0,43                    |
| US6974351057                        | Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares          | STK   |                              | 725.000            | 665.000                            | 65.000            | USD 185,350     | 116.154.161,98          | 1,83                    |



# Deka-Industrie 4.0

| ISIN                                                                                    | Gattungsbezeichnung                          | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand<br>30.11.2025 | Käufe/<br>Zugänge<br>Im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs |         | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens *) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|------|---------|--------------------|---------------------------------|
| US7010941042                                                                            | Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares             |       | STK                                | 145.000               | 30.000                                   | 35.000               | USD  | 861,490 | 107.974.803,35     | 1,70                            |
| US74762E1029                                                                            | Quanta Services Inc. Reg.Shares              |       | STK                                | 240.000               | 142.500                                  | 107.500              | USD  | 460,430 | 95.516.639,29      | 1,51                            |
| US7739031091                                                                            | Rockwell Automation Inc. Reg.Shares          |       | STK                                | 115.000               | 60.000                                   | 170.000              | USD  | 393,990 | 39.164.015,90      | 0,62                            |
| US81762P1021                                                                            | ServiceNow Inc. Reg.Shares                   |       | STK                                | 160.000               | 265.000                                  | 265.000              | USD  | 802,720 | 111.016.682,51     | 1,75                            |
| CA82509L1076                                                                            | Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting)       |       | STK                                | 172.000               | 545.000                                  | 373.000              | USD  | 159,350 | 23.691.070,97      | 0,37                            |
| US8334451098                                                                            | Snowflake Inc. Reg.Shares                    |       | STK                                | 200.000               | 200.000                                  | 0                    | USD  | 248,660 | 42.987.293,63      | 0,68                            |
| US8636671013                                                                            | Stryker Corp. Reg.Shares                     |       | STK                                | 540.000               | 52.500                                   | 42.500               | USD  | 372,290 | 173.771.803,96     | 2,74                            |
| US8716071076                                                                            | Synopsys Inc. Reg.Shares                     |       | STK                                | 100.000               | 200.648                                  | 100.648              | USD  | 409,680 | 35.411.876,57      | 0,56                            |
| US8740541094                                                                            | Take-Two Interactive Softw.Inc<br>Reg.Shares |       | STK                                | 120.000               | 190.000                                  | 70.000               | USD  | 243,630 | 25.270.637,05      | 0,40                            |
| US8825081040                                                                            | Texas Instruments Inc. Reg.Shares            |       | STK                                | 325.000               | 305.000                                  | 505.000              | USD  | 165,350 | 46.450.643,96      | 0,73                            |
| US8835561023                                                                            | Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares     |       | STK                                | 50.000                | 79.000                                   | 29.000               | USD  | 593,250 | 25.639.640,42      | 0,40                            |
| US9311421039                                                                            | Walmart Inc. Reg.Shares                      |       | STK                                | 500.000               | 875.000                                  | 500.000              | USD  | 109,100 | 47.151.871,38      | 0,74                            |
| US98980G1022                                                                            | Zscaler Inc. Reg.Shares                      |       | STK                                | 188.500               | 190.500                                  | 2.000                | USD  | 251,970 | 41.054.840,52      | 0,65                            |
| Summe Wertpapiervermögen                                                                |                                              |       |                                    |                       |                                          |                      | EUR  |         | 6.191.745.063,02   | 97,74                           |
| Derivate                                                                                |                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |      |         |                    |                                 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |      |         |                    |                                 |
| Aktienindex-Derivate                                                                    |                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |      |         |                    |                                 |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten                                                          |                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |      |         |                    |                                 |
| Aktienindex-Terminkontrakte                                                             |                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |      |         |                    |                                 |
| DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 25                                                  |                                              | XEUR  | EUR                                | Anzahl 800            |                                          |                      |      |         | 916.800,00         | 0,01                            |
| Summe der Aktienindex-Derivate                                                          |                                              |       |                                    |                       |                                          |                      | EUR  |         | 916.800,00         | 0,01                            |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds                                       |                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |      |         |                    |                                 |
| Bankguthaben                                                                            |                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |      |         |                    |                                 |
| EUR-Guthaben bei                                                                        |                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |      |         |                    |                                 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                              |       | EUR                                | 12.716.373,99         |                                          |                      | %    | 100,000 | 12.716.373,99      | 0,20                            |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen                                                  |                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |      |         |                    |                                 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                              |       | NOK                                | 5.229,25              |                                          |                      | %    | 100,000 | 443,90             | 0,00                            |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                              |       | SEK                                | 1.850,46              |                                          |                      | %    | 100,000 | 168,33             | 0,00                            |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen                                                      |                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |      |         |                    |                                 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                              |       | CAD                                | 239,86                |                                          |                      | %    | 100,000 | 147,68             | 0,00                            |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                              |       | CHF                                | 1.307,78              |                                          |                      | %    | 100,000 | 1.402,93           | 0,00                            |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                              |       | GBP                                | 15.470,20             |                                          |                      | %    | 100,000 | 17.655,81          | 0,00                            |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                              |       | HKD                                | 46.997.421,21         |                                          |                      | %    | 100,000 | 5.218.978,27       | 0,08                            |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                              |       | JPY                                | 104.862.936,00        |                                          |                      | %    | 100,000 | 579.721,57         | 0,01                            |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                              |       | TWD                                | 1,10                  |                                          |                      | %    | 100,000 | 0,03               | 0,00                            |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                              |       | USD                                | 146.218.968,00        |                                          |                      | %    | 100,000 | 126.388.597,11     | 2,00                            |
| Summe der Bankguthaben                                                                  |                                              |       |                                    |                       |                                          |                      | EUR  |         | 144.923.489,62     | 2,29                            |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds                             |                                              |       |                                    |                       |                                          |                      | EUR  |         | 144.923.489,62     | 2,29                            |
| Sonstige Vermögensgegenstände                                                           |                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |      |         |                    |                                 |
| Dividendenansprüche                                                                     |                                              |       | EUR                                | 1.787.021,16          |                                          |                      |      |         | 1.787.021,16       | 0,03                            |
| Einschüsse (Initial Margins)                                                            |                                              |       | EUR                                | 3.128.080,50          |                                          |                      |      |         | 3.128.080,50       | 0,05                            |
| Forderungen aus Anteilscheingeschäften                                                  |                                              |       | EUR                                | 632.707,36            |                                          |                      |      |         | 632.707,36         | 0,01                            |
| Summe der sonstigen Vermögensgegenstände                                                |                                              |       |                                    |                       |                                          |                      | EUR  |         | 5.547.809,02       | 0,09                            |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                                              |                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |      |         |                    |                                 |
| Verwahrstellenvergütung                                                                 |                                              |       | EUR                                | -325.346,40           |                                          |                      |      |         | -325.346,40        | -0,01                           |
| Verwaltungsvergütung                                                                    |                                              |       | EUR                                | -6.628.068,85         |                                          |                      |      |         | -6.628.068,85      | -0,10                           |
| Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften                                            |                                              |       | EUR                                | -1.562.279,31         |                                          |                      |      |         | -1.562.279,31      | -0,02                           |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                                              |                                              |       | EUR                                | -108.225,47           |                                          |                      |      |         | -108.225,47        | 0,00                            |
| Summe der sonstigen Verbindlichkeiten                                                   |                                              |       |                                    |                       |                                          |                      | EUR  |         | -8.623.920,03      | -0,13                           |
| Fondsvermögen                                                                           |                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |      |         |                    |                                 |
| Umlaufende Anteile Klasse CF                                                            |                                              |       |                                    |                       |                                          |                      | EUR  |         | 6.334.509.241,63   | 100,00                          |
| Umlaufende Anteile Klasse TF                                                            |                                              |       |                                    |                       |                                          |                      | STK  |         | 22.903.853,000     |                                 |
| Anteilwert Klasse CF                                                                    |                                              |       |                                    |                       |                                          |                      | STK  |         | 3.874.712,000      |                                 |
| Anteilwert Klasse TF                                                                    |                                              |       |                                    |                       |                                          |                      | EUR  |         | 238,68             |                                 |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)                                         |                                              |       |                                    |                       |                                          |                      | EUR  |         | 223,99             |                                 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)                                            |                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |      |         |                    | 97,74                           |
|                                                                                         |                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |      |         |                    | 0,01                            |

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

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

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

45.264.000,00

### Vertragspartner der derivativen Geschäfte

Luxemburgische Zweigniederlassungen von DekaBank Deutsche Girozentrale



# Deka-Industrie 4.0

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 27./28.11.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 28.11.2025

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.11.2025**

|                               |       |            |                |
|-------------------------------|-------|------------|----------------|
| Vereinigtes Königreich, Pfund | (GBP) | 0,87621    | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegen, Kronen              | (NOK) | 11,78015   | = 1 Euro (EUR) |
| Schweden, Kronen              | (SEK) | 10,99280   | = 1 Euro (EUR) |
| Schweiz, Franken              | (CHF) | 0,93218    | = 1 Euro (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar    | (USD) | 1,15690    | = 1 Euro (EUR) |
| Kanada, Dollar                | (CAD) | 1,62414    | = 1 Euro (EUR) |
| Indien, Rupie                 | (INR) | 103,52340  | = 1 Euro (EUR) |
| China, Yuan Renminbi          | (CNY) | 8,18330    | = 1 Euro (EUR) |
| Südkorea, Won                 | (KRW) | 1702,46500 | = 1 Euro (EUR) |
| Japan, Yen                    | (JPY) | 180,88500  | = 1 Euro (EUR) |
| Taiwan, Neue Dollar           | (TWD) | 36,32375   | = 1 Euro (EUR) |
| Hongkong, Dollar              | (HKD) | 9,00510    | = 1 Euro (EUR) |

## Marktschlüssel

## Terminbörsen

EUR

**Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.11.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:**

## Finanztermingeschäfte

- gekaufte Terminkontrakte

- gekaufte  
auf Indices

EUR

**45.264.000.00**

**Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften**

(Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

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

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

**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>CHF</b>                          |                                              |                                         |                |                   |
| CH0012221716                        | ABB Ltd. Namens-Aktien                       | STK                                     | 1.045.000      | 1.045.000         |
| <b>CNY</b>                          |                                              |                                         |                |                   |
| CNE100005998                        | Piotech Inc. Bearer Shares CL.A              | STK                                     | 200.000        | 200.000           |
| <b>EUR</b>                          |                                              |                                         |                |                   |
| NL0012969182                        | Adyen N.V. Aandelen op naam                  | STK                                     | 16.000         | 16.000            |
| FR0000125338                        | Capgemini SE Actions Port.                   | STK                                     | 0              | 215.000           |
| ES0105066007                        | Cellnex Telecom S.A. Acciones Port.          | STK                                     | 0              | 250.000           |
| DE000DTR0CK8                        | Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien       | STK                                     | 325.000        | 325.000           |
| FR0014004L86                        | Dassault Aviation S.A. Actions Port.         | STK                                     | 10.000         | 10.000            |
| DE0005810055                        | Deutsche Börse AG Namens-Aktien              | STK                                     | 57.500         | 57.500            |
| DE000HAG0005                        | HENSOLDT AG Inhaber-Aktien                   | STK                                     | 93.607         | 93.607            |
| DE0006231004                        | Infineon Technologies AG Namens-Aktien       | STK                                     | 1.022.500      | 2.572.500         |
| DE000KGX8881                        | KION GROUP AG Inhaber-Aktien                 | STK                                     | 630.000        | 630.000           |
| IT0003856405                        | Leonardo S.p.A. Azioni nom.                  | STK                                     | 250.000        | 250.000           |
| DE000A0D9PT0                        | MTU Aero Engines AG Namens-Aktien            | STK                                     | 40.000         | 40.000            |
| DE0007030009                        | Rheinmetall AG Inhaber-Aktien                | STK                                     | 12.000         | 12.000            |
| DE0007236101                        | Siemens AG Namens-Aktien                     | STK                                     | 70.000         | 70.000            |
| FR0000125486                        | VINCI S.A. Actions Port.                     | STK                                     | 170.532        | 420.532           |
| <b>GBP</b>                          |                                              |                                         |                |                   |
| GB0002634946                        | BAE Systems PLC Reg.Shares                   | STK                                     | 2.000.000      | 3.100.000         |
| GB00B2B0DG97                        | Relx PLC Reg.Shares                          | STK                                     | 592.141        | 692.141           |
| GB00B63H8491                        | Rolls Royce Holdings PLC Reg.Shares          | STK                                     | 1.750.000      | 1.750.000         |
| <b>HKD</b>                          |                                              |                                         |                |                   |
| CNE100000296                        | BYD Co. Ltd. Reg.Shares H                    | STK                                     | 3.000.000      | 3.000.000         |
| KYG460251057                        | Horizon Robotics Reg.Shares CL.B             | STK                                     | 20.000.000     | 20.000.000        |
| KYG8208B1014                        | JD.com Inc. Reg.Shares A                     | STK                                     | 550.000        | 550.000           |
| KYG532631028                        | Kuaishou Technology Reg.Shares CL.B          | STK                                     | 2.500.000      | 2.500.000         |
| KYG596691041                        | Meituan Reg.Shs CL.B                         | STK                                     | 1.000.000      | 3.200.000         |
| KYG9830T1067                        | Xiaomi Corp. Reg.Shares CL.B                 | STK                                     | 6.000.000      | 6.000.000         |
| <b>INR</b>                          |                                              |                                         |                |                   |
| INE758T01015                        | Eternal Ltd. Reg.Shares                      | STK                                     | 16.500.000     | 16.500.000        |
| INE663F01024                        | Info Edge (India) Ltd. Reg.Shares (demater.) | STK                                     | 25.000         | 225.000           |
| INE00H001014                        | Swiggy Ltd. Reg.Shares                       | STK                                     | 3.000.000      | 3.000.000         |

# Deka-Industrie 4.0

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                        | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Nominal in Whg. | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|--------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>JPY</b>   |                                            |                                               |                   |                      |
| JP3481800005 | Daikin Industries Ltd. Reg.Shares          | STK                                           | 385.000           | 385.000              |
| JP3802400006 | Fanuc Corp. Reg.Shares                     | STK                                           | 1.220.000         | 3.420.000            |
| JP3765150002 | Harmonic Drive Systems Inc. Reg.Shares     | STK                                           | 700.000           | 1.050.000            |
| JP3788600009 | Hitachi Ltd. Reg.Shares                    | STK                                           | 1.400.000         | 1.400.000            |
| JP3837800006 | Hoya Corp. Reg.Shares                      | STK                                           | 470.000           | 470.000              |
| JP3914400001 | Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares   | STK                                           | 800.000           | 800.000              |
| JP3734800000 | Nidec Corp. Reg.Shares                     | STK                                           | 5.100.000         | 5.100.000            |
| JP3571400005 | Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares             | STK                                           | 117.500           | 117.500              |
| JP3932000007 | Yaskawa Electric Corp. Reg.Shares          | STK                                           | 1.900.000         | 3.650.000            |
| <b>KRW</b>   |                                            |                                               |                   |                      |
| KR7011070000 | LG Innotek Co. Ltd. Reg.Shares             | STK                                           | 180.000           | 180.000              |
| KR7005930003 | Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares    | STK                                           | 775.000           | 775.000              |
| <b>NOK</b>   |                                            |                                               |                   |                      |
| BMG0670A1099 | AutoStore Holdings Ltd. Reg.Shares         | STK                                           | 2.500.000         | 2.500.000            |
| NO0010063308 | Telenor ASA Navne-Aksjer                   | STK                                           | 0                 | 375.000              |
| <b>SEK</b>   |                                            |                                               |                   |                      |
| SE0017486889 | Atlas Copco AB Namn-Aktier A               | STK                                           | 250.000           | 250.000              |
| <b>TWD</b>   |                                            |                                               |                   |                      |
| TW0003017000 | Asia Vital Components Co. Ltd. Reg.Shares  | STK                                           | 1.175.000         | 1.175.000            |
| TW0002308004 | Delta Electronics Inc. Reg.Shares          | STK                                           | 500.000           | 7.000.000            |
| TW0006669005 | Wiiwynn Corp. Reg.Shares                   | STK                                           | 140.000           | 140.000              |
| <b>USD</b>   |                                            |                                               |                   |                      |
| US0028241000 | Abbott Laboratories Reg.Shares             | STK                                           | 100.000           | 100.000              |
| IE00B4BNMY34 | Accenture PLC Reg.Shares Cl.A              | STK                                           | 50.000            | 580.000              |
| US00724F1012 | Adobe Inc. Reg.Shares                      | STK                                           | 17.500            | 320.000              |
| US0382221051 | Applied Materials Inc. Reg.Shares          | STK                                           | 140.000           | 140.000              |
| US03831W1080 | Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A             | STK                                           | 320.000           | 320.000              |
| US04626A1034 | Astera Labs Inc. Reg.Shares                | STK                                           | 175.000           | 240.000              |
| US0494681010 | Atlassian Corp. Reg.Shares Cl.A            | STK                                           | 87.500            | 237.500              |
| US0530151036 | Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares  | STK                                           | 150.000           | 150.000              |
| US09075V1026 | BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)            | STK                                           | 120.000           | 120.000              |
| US09290D1019 | BlackRock Inc. Reg.Shares                  | STK                                           | 15.000            | 15.000               |
| US8522341036 | Block Inc. Reg.Shs Cl.A                    | STK                                           | 290.000           | 600.000              |
| US0970231058 | Boeing Co. Reg.Shares                      | STK                                           | 300.000           | 300.000              |
| US14448C1045 | Carrier Global Corp. Reg.Shares            | STK                                           | 0                 | 1.675.000            |
| CA15101Q2071 | Celestica Inc. Reg.Shares                  | STK                                           | 305.000           | 305.000              |
| IL0010824113 | Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares  | STK                                           | 185.000           | 185.000              |
| US16935C1099 | Chime Financial Inc. Reg.Shares            | STK                                           | 250.000           | 250.000              |
| US1729081059 | Cintas Corp. Reg.Shares                    | STK                                           | 60.000            | 60.000               |
| US1924221039 | Cognex Corp. Reg.Shares                    | STK                                           | 0                 | 1.200.000            |
| US2187351087 | CoreWeave Inc. Reg.Shares A                | STK                                           | 825.000           | 825.000              |
| US2358511028 | Danaher Corp. Reg.Shares                   | STK                                           | 75.000            | 75.000               |
| US24703L2025 | Dell Technologies Inc. Reg.Shares C        | STK                                           | 439.000           | 525.000              |
| US2521311074 | DexCom Inc. Reg.Shares                     | STK                                           | 985.000           | 985.000              |
| US25809K1051 | DoorDash Inc. Reg.Shares Cl.A              | STK                                           | 510.000           | 710.000              |
| US26622P1075 | Doximity Inc. Reg.Shares Cl.A              | STK                                           | 225.000           | 225.000              |
| US26603R1068 | Duolingo Inc. Reg.Shares A                 | STK                                           | 97.500            | 97.500               |
| IE00B8KQN827 | Eaton Corporation PLC Reg.Shares           | STK                                           | 154.000           | 384.000              |
| US2787681061 | EchoStar Corp. Reg.Shares A                | STK                                           | 200.000           | 200.000              |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares      | STK                                           | 750.000           | 1.150.000            |
| US29362U1043 | Entegris Inc. Reg.Shares                   | STK                                           | 0                 | 200.000              |
| US3119001044 | Fastenal Co. Reg.Shares                    | STK                                           | 350.000           | 350.000              |
| US3168411052 | Figma Inc. Reg.Shares Class A              | STK                                           | 470.000           | 470.000              |
| US3377381088 | Fiserv Inc. Reg.Shares                     | STK                                           | 82.500            | 82.500               |
| US34959E1091 | Fortinet Inc. Reg.Shares                   | STK                                           | 92.511            | 542.511              |
| US37637K1088 | GitLab Inc. Reg.Shares Cl.A                | STK                                           | 181.747           | 756.747              |
| LU0974299876 | Globant S.A. Actions Nominatives           | STK                                           | 0                 | 110.000              |
| US4435731009 | HubSpot Inc. Reg.Shares                    | STK                                           | 93.816            | 158.816              |
| US4581401001 | Intel Corp. Reg.Shares                     | STK                                           | 700.000           | 700.000              |
| US4612021034 | Intuit Inc. Reg.Shares                     | STK                                           | 15.000            | 225.000              |
| US4781601046 | Johnson & Johnson Reg.Shares               | STK                                           | 340.000           | 340.000              |
| GB00BMHVL512 | Klarna Group PLC Reg.Shares                | STK                                           | 100.000           | 100.000              |
| US5128073062 | Lam Research Corp. Reg.Shares New          | STK                                           | 1.600.000         | 1.600.000            |
| US55024U1097 | Lumentum Holdings Inc. Reg.Shares          | STK                                           | 100.000           | 100.000              |
| US5738741041 | Marvell Technology Inc. Reg.Shares         | STK                                           | 375.000           | 675.000              |
| US5950171042 | Microchip Technology Inc. Reg.Shares       | STK                                           | 145.073           | 150.000              |
| US5951121038 | Micron Technology Inc. Reg.Shares          | STK                                           | 1.600.000         | 1.600.000            |
| IL0011762130 | Monday.com Ltd. Reg.Shares                 | STK                                           | 0                 | 150.000              |
| US6153691059 | Moody's Corp. Reg.Shares                   | STK                                           | 40.000            | 40.000               |
| US64110D1046 | NetApp Inc. Reg.Shares                     | STK                                           | 130.000           | 130.000              |
| US67059N1081 | Nutanix Inc. Reg.Shares Cl.A               | STK                                           | 500.000           | 500.000              |
| NL0009538784 | NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder | STK                                           | 125.000           | 125.000              |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings Inc. Reg.Shares            | STK                                           | 0                 | 300.000              |
| US72352L1061 | Pinterest Inc. Reg.Shares                  | STK                                           | 2.050.000         | 3.760.000            |
| US75734B1008 | Reddit Inc. Reg.Shares Cl.A                | STK                                           | 337.500           | 1.187.500            |
| US7607591002 | Republic Services Inc. Reg.Shares          | STK                                           | 110.000           | 110.000              |
| US7707001027 | Robinhood Markets Inc. Reg.Shares Cl.A     | STK                                           | 250.000           | 250.000              |
| US7710491033 | Roblox Corp. Reg.Shares Cl.A               | STK                                           | 575.000           | 575.000              |
| US7766961061 | Roper Technologies Inc. Reg.Shares         | STK                                           | 10.000            | 50.000               |
| US7811541090 | Rubrik Inc. Reg.Shs Cl.A                   | STK                                           | 685.000           | 810.000              |
| US78409V1044 | S&P Global Inc. Reg.Shares                 | STK                                           | 77.000            | 137.000              |

# Deka-Industrie 4.0

| ISIN                             | Gattungsbezeichnung                       | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Nominal in Whg. | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|----------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|----------------------|
| US79466L3024                     | Salesforce Inc. Reg.Shares                | STK                                           | 565.000           | 790.000              |
| US80004C2008                     | SanDisk Corp. Reg.Shares                  | STK                                           | 225.000           | 225.000              |
| US81141R1005                     | Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A (ADRs)              | STK                                           | 150.000           | 150.000              |
| IE00BKVD2N49                     | Seagate Technolog.Holdings PLC Reg.Shares | STK                                           | 305.000           | 305.000              |
| US83443Q1031                     | Solstice Advanced Materials I. Reg.Shares | STK                                           | 150.000           | 150.000              |
| LU1778762911                     | SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom.      | STK                                           | 65.000            | 190.000              |
| US8807701029                     | Teradyne Inc. Reg.Shares                  | STK                                           | 500.000           | 650.000              |
| US88160R1014                     | Tesla Inc. Reg.Shares                     | STK                                           | 480.000           | 790.000              |
| US88339J1051                     | The Trade Desk Inc. Reg.Shares A          | STK                                           | 120.000           | 120.000              |
| US8887871080                     | Toast Inc. Reg.Shares Cl.A                | STK                                           | 0                 | 335.000              |
| IE00BK9ZQ967                     | Trane Technologies PLC Reg.Shares         | STK                                           | 60.000            | 60.000               |
| US8936411003                     | TransDigm Group Inc. Reg.Shares           | STK                                           | 17.500            | 17.500               |
| US89400J1079                     | TransUnion Reg.Shares                     | STK                                           | 100.000           | 300.000              |
| US90353T1007                     | Uber Technologies Inc. Reg.Shares         | STK                                           | 810.000           | 810.000              |
| US91324P1021                     | UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares        | STK                                           | 85.000            | 200.000              |
| US92345Y1064                     | Verisk Analytics Inc. Reg.Shs             | STK                                           | 80.000            | 130.000              |
| US92343V1044                     | Verizon Communications Inc. Reg.Shares    | STK                                           | 0                 | 800.000              |
| US92537N1081                     | Vertiv Holdings Co. Reg.Shares A          | STK                                           | 432.500           | 432.500              |
| US92826C8394                     | VISA Inc. Reg.Shares Cl.A                 | STK                                           | 195.000           | 325.000              |
| IL0011301780                     | Wix.com Ltd. Reg.Shares                   | STK                                           | 60.000            | 60.000               |
| US98419M1009                     | Xylem Inc. Reg.Shares                     | STK                                           | 60.000            | 585.000              |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere</b> |                                           |                                               |                   |                      |
| <b>Aktien</b>                    |                                           |                                               |                   |                      |
| <b>JPY</b>                       |                                           |                                               |                   |                      |
| JP3165700000                     | NTT Data Group Corp. Reg.Shares           | STK                                           | 1.000.000         | 1.000.000            |
| <b>USD</b>                       |                                           |                                               |                   |                      |
| US0213691035                     | Altair Engineering Inc. Reg.Shares        | STK                                           | 0                 | 160.000              |
| US03662Q1058                     | Ansys Inc. Reg.Shares                     | STK                                           | 0                 | 410.104              |
| US0404131064                     | Arista Networks Inc. Reg.Shares           | STK                                           | 0                 | 260.000              |

# Deka-Industrie 4.0

|                                                                                             |                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>                                                        |                       |
| für den Zeitraum vom 01.12.2024 bis 30.11.2025 (inkl. Ertragsausgleich)                     |                       |
|                                                                                             | EUR                   |
| <b>Erträge</b>                                                                              |                       |
| Dividenden                                                                                  | 60.647.249,97         |
| Zinsen aus Liquiditätsanlagen                                                               | 2.958.735,79          |
| davon aus negativen Einlagezinsen                                                           | 2.319,52              |
| davon aus positiven Einlagezinsen                                                           | 2.956.416,27          |
| Ordentlicher Ertragsausgleich                                                               | 761.363,87            |
| <b>Erträge insgesamt</b>                                                                    | <b>64.367.349,63</b>  |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                         |                       |
| Verwaltungsvergütung                                                                        | 79.546.522,25         |
| Verwahrstellenvergütung                                                                     | 3.908.462,93          |
| Vertriebsprovision                                                                          | 6.000.209,70          |
| Taxe d'Abonnement                                                                           | 2.938.476,70          |
| Zinsen aus Kreditaufnahmen                                                                  | 676.231,31            |
| Sonstige Aufwendungen**)                                                                    | 2.444.685,32          |
| davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte | 1.465.914,02          |
| davon aus EMIR-Kosten                                                                       | 58,50                 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich                                                              | 1.287.850,98          |
| <b>Aufwendungen insgesamt</b>                                                               | <b>96.802.439,19</b>  |
| <b>Ordentlicher Aufwandsüberschuss</b>                                                      | <b>-32.435.089,56</b> |
| Netto realisiertes Ergebnis*) ***)                                                          | 487.258.846,94        |
| Außerordentlicher Ertragsausgleich                                                          | 12.805.511,10         |
| <b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>                                 | <b>500.064.358,04</b> |
| <b>Ertragsüberschuss</b>                                                                    | <b>467.629.268,48</b> |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)                                       | -216.919.603,23       |
| <b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                                                         | <b>250.709.665,25</b> |

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 5 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF EUR 5,31 je Anteil und für die Anteilklasse TF EUR 4,98 je Anteil. Die Ausschüttungen werden per 11. Februar 2026 mit Beschlussfassung vom 28. Januar 2026 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,49%.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse TF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 2,21%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 8.940.895,10 EUR  
- davon aus EMIR-Kosten: 6.616,41 EUR

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

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse TF erfolgt zum Anteilwert. Ein Ausgabeaufschlag wird nicht erhoben. Die Vertriebsstellen erhalten aus dem Fondsvermögen der Anteilklasse TF eine Vertriebsprovision.

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

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

\*\*\*) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus den Class-Action-Verfahren gegen Lyft, Inc. und Splunk.

# Deka-Industrie 4.0

## Entwicklung des Fondsvermögens

|                                                                    |                 |                         |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------|
| Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres                        |                 | EUR                     |
| Mittelzuflüsse                                                     | 788.958.310,91  | 5.968.939.418,27        |
| Mittelrückflüsse                                                   | -553.762.736,98 |                         |
| Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)                                |                 | 235.195.573,93          |
| Ertragsausschüttung                                                |                 | -108.056.391,83         |
| Ertragsausgleich                                                   |                 | -12.279.023,99          |
| Ordentlicher Aufwandsüberschuss                                    |                 | -32.435.089,56          |
| Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) <sup>1)</sup> |                 | 500.064.358,04          |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>1)</sup>  |                 | -216.919.603,23         |
| <b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |                 | <b>6.334.509.241,63</b> |

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

|                                                                           |                       |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Beginn des Geschäftsjahres      | 21.878.008,000        |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF                             | 3.037.311,000         |
| Anzahl der zurückgezählten Anteile der Klasse CF                          | 2.011.466,000         |
| <b>Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>22.903.853,000</b> |
| Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Beginn des Geschäftsjahres      | 3.867.908,000         |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse TF                             | 468.629,000           |
| Anzahl der zurückgezählten Anteile der Klasse TF                          | 461.825,000           |
| <b>Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>3.874.712,000</b>  |

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse CF

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres<br>EUR | Anteilwert<br>EUR | Anteilumlauf<br>Stück |
|---------------|-----------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|
| 2022          | 3.108.398.157,08                                    | 160,63            | 19.350.740,000        |
| 2023          | 3.992.287.091,46                                    | 189,88            | 21.025.700,000        |
| 2024          | 5.114.243.200,27                                    | 233,76            | 21.878.008,000        |
| 2025          | 5.466.599.842,10                                    | 238,68            | 22.903.853,000        |

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse TF

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres<br>EUR | Anteilwert<br>EUR | Anteilumlauf<br>Stück |
|---------------|-----------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|
| 2022          | 574.311.109,00                                      | 154,05            | 3.728.044,000         |
| 2023          | 710.141.727,26                                      | 180,79            | 3.927.900,000         |
| 2024          | 854.696.218,00                                      | 220,97            | 3.867.908,000         |
| 2025          | 867.909.399,53                                      | 223,99            | 3.874.712,000         |

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# Deka-Industrie 4.0

## 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:**  
50% MSCI AC World IT, 50% MSCI World Industrials (t)

**Maximalgrenze:** 200,00%

| Limitauslastung für das Marktrisiko |         |
|-------------------------------------|---------|
| minimale Auslastung:                | 86,66%  |
| maximale Auslastung:                | 173,06% |
| durchschnittliche Auslastung:       | 109,42% |

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.12.2024 bis 30.11.2025 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) |
| 0,0                           | 0,0             |

# 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:

- 0,090% für die ersten 50 Mio. Euro des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens,

- 0,075% für die 50 Mio. übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 250 Mio. Euro,
- 0,070% für die 250 Mio. übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 600 Mio. Euro,
- 0,065% für die 600 Mio. Euro übersteigenden Beträge des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens.

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 auszuzahlen.

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.

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 auszuzahlen ist.

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 Ertragsverwendung sowie weitere Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

#### Deka-Industrie 4.0

|                    | Verwaltungsvergütung                  | Vertriebsprovision                    | Verwahrstellenvergütung                    | Ertragsverwendung |
|--------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------|
| Anteilkategorie CF | bis zu 2,50% p.a., derzeit 1,34% p.a. | keine                                 | gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe oben | Ausschüttung      |
| Anteilkategorie TF | bis zu 2,50% p.a., derzeit 1,34% p.a. | bis zu 1,00% p.a., derzeit 0,72% p.a. | gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe oben | Ausschüttung      |

## 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 Vorstands-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin 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

|                                                                                                                    |                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| <b>Das Auslagerungsunternehmen (Deka Investment GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:</b>               |                          |
| <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-Industrie 4.0

---

Luxemburg, den 20. Februar 2026  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---

# BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des  
**Deka-Industrie 4.0**

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Deka-Industrie 4.0 (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 30. November 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-Industrie 4.0 zum 30. November 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 Bilanzierungsmetho-

den, 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, 24. Februar 2026

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

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

pp.

Rainer Mahnkopf, Réviseur d'entreprises agréé  
Managing Director

# 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. November 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)