

# Halbjahresbericht zum 30. September 2025

für das Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis 31. März 2026

## DKB Nachhaltigkeitsfonds

R.C.S. Luxembourg K1042

Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP)



zum 30. September 2025

Verwaltungsgesellschaft

BayernInvest Luxembourg S.A.  
6B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach  
Handelsregister  
R.C.S. Luxembourg B 37 803

Deutsche Wertpapier-Kennnummern/ISIN

DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG	AL	541954	LU0117118041
DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG	InstANL	A2PKG6	LU1989373631
DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz	AL	541955	LU0117118124
DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz	InstANL	A2PKG5	LU1989373987
DKB Nachhaltigkeitsfonds European Green Deal	AL	A0MX5K	LU0314225409
DKB Nachhaltigkeitsfonds European Green Deal	InstANL	A2PKG4	LU1989374100

**Erläuterung Anteilklassen**

AL = mit Ausgabeaufschlag/ausschüttend  
InstANL = ohne Ausgabeaufschlag/ausschüttend

# INHALTSVERZEICHNIS

---

<b>Management und Verwaltung</b>	<b>3</b>	<b>DKB Nachhaltigkeitsfonds European Green Deal</b>	<b>21</b>
		Vermögensübersicht	21
<b>DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG</b>	<b>4</b>	Vermögensaufstellung	22
Vermögensübersicht	4	Devisenkurse	26
Vermögensaufstellung	5	Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	26
Devisenkurse	10	Informationen zu den Anteilklassen	27
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	10		
Informationen zu den Anteilklassen	11	<b>DKB Nachhaltigkeitsfonds - Zusammenfassung</b>	<b>28</b>
		Vermögensübersicht	28
<b>DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz</b>	<b>12</b>	<b>Anhang zum Halbjahresbericht</b>	<b>29</b>
Vermögensübersicht	12		
Vermögensaufstellung	13		
Devisenkurse	18		
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	19		
Informationen zu den Anteilklassen	20		

## **Verwaltungsgesellschaft**

BayernInvest Luxembourg S.A.  
6B, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
Handelsregister: R.C.S. Luxembourg B 37 803

## **Verwaltungsrat**

### **Vorsitzender**

Marjan Galun  
Geschäftsführer der  
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH,  
München

### **Mitglieder**

Alexander Mertz  
Sprecher der Geschäftsführung der  
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH,  
München

Ralf Rosenbaum  
Sprecher der Geschäftsleitung der  
BayernInvest Luxembourg S.A.

*seit dem 1. Mai 2025*

Utz Schüller  
Geschäftsleiter der  
BayernInvest Luxembourg S.A.

## **Geschäftsleitung**

Ralf Rosenbaum  
Sprecher der Geschäftsleitung der  
BayernInvest Luxembourg S.A.

Dörthe Hirschmann  
Geschäftsleiterin der  
BayernInvest Luxembourg S.A.

Michaela Schemuth  
Geschäftsleiterin der  
BayernInvest Luxembourg S.A.

*seit dem 1. Mai 2025*

Utz Schüller  
Geschäftsleiter der  
BayernInvest Luxembourg S.A.

## **Zentraladministration**

BayernInvest Luxembourg S.A.  
6B, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach

## **Fondsbuchhaltung**

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH  
Karlstraße 35  
D-80333 München

## **Fondsmanager**

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH  
Karlstraße 35  
D-80333 München

## **Initiator**

Deutsche Kreditbank AG  
Taubenstraße 7 - 9  
D-10117 Berlin

## **Zahlstelle in Deutschland**

Deutsche Kreditbank AG  
Taubenstraße 7 - 9  
D-10117 Berlin

## **Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft**

PricewaterhouseCoopers Assurance,  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxembourg

## **Register- und Transferstelle**

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach

## **Verwahr- und Hauptzahlstelle**

European Depositary Bank S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach

## **Informationsstelle Deutschland**

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH  
Karlstraße 35  
D-80333 München

## **Rechtsberater**

GSK Stockmann SA  
44, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>83.623.235,49</b>	<b>100,20</b>
1. Aktien	80.733.655,84	96,74
2. Forderungen	82.631,46	0,10
3. Bankguthaben	2.806.948,19	3,36
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-165.289,71</b>	<b>-0,20</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>83.457.945,78</b>	<b>100,00</b>

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>						<b>EUR</b>		<b>80.733.655,84</b>	<b>96,74</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>80.733.655,84</b>	<b>96,74</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>		<b>80.733.655,84</b>	<b>96,74</b>
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	STK	2.825		212	AUD	198,200	315.829,31	0,38
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	646		181	CHF	597,200	412.703,50	0,49
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	STK	37.117		2.793	DKK	344,650	1.713.771,47	2,05
Novonesis A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	STK	12.841		1.908	DKK	389,100	669.363,20	0,80
Zealand Pharma A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060257814	STK	3.465		260	DKK	461,100	214.042,55	0,26
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	6.439	1.490	1.066	EUR	176,860	1.138.801,54	1,36
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	7.966		599	EUR	44,660	355.761,56	0,43
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	12.954		975	EUR	33,200	430.072,80	0,52
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	15.141		1.139	EUR	22,075	334.237,58	0,40
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	20.455	2.168	1.376	EUR	76,750	1.569.921,25	1,88
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK	10.579	694	744	EUR	70,800	748.993,20	0,90
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	5.572	496	382	EUR	368,500	2.053.282,00	2,46
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	10.160	1.669	639	EUR	140,600	1.428.496,00	1,71
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	2.374		178	EUR	109,450	259.834,30	0,31
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	9.459	2.098	554	EUR	237,600	2.247.458,40	2,69
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	88.018	12.025	5.719	EUR	9,336	821.736,05	0,98
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	41.619		5.092	EUR	28,280	1.176.985,32	1,41
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	27.547		4.228	EUR	26,550	731.372,85	0,88
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	12.376		2.480	EUR	116,150	1.437.472,40	1,72
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09	STK	17.394		1.309	GBP	27,040	538.885,32	0,65
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	STK	81.169		6.109	GBP	9,176	853.362,98	1,02
Spirax Group PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14	STK	10.485		789	GBP	68,150	818.699,44	0,98
Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3119600009	STK	26.600		2.000	JPY	4.246,000	650.865,34	0,78
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	STK	23.800		1.700	JPY	5.049,000	692.487,36	0,83

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2025 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089	STK	71.972		5.417	NOK	149,000	914.758,68	1,10
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria) o.N.	SE0017486897	STK	155.353	25.372	9.783	SEK	140,950	1.981.451,48	2,37
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109	STK	49.929		3.758	SEK	198,400	896.382,26	1,07
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	13.547		1.019	SEK	245,800	301.317,06	0,36
Munters Group AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009806607	STK	21.005		1.580	SEK	111,900	212.692,16	0,25
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019	STK	77.998		5.870	SEK	37,040	261.428,64	0,31
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK	162.444	3.098	11.993	SEK	124,350	1.827.882,11	2,19
Advanced Drainage Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US00790R1041	STK	5.489		413	USD	138,700	647.963,15	0,78
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	13.910	3.271	800	USD	161,790	1.915.399,72	2,30
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	7.401		557	USD	128,350	808.475,55	0,97
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068	STK	2.889		217	USD	272,720	670.571,58	0,80
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	16.374		1.232	USD	243,550	3.394.091,41	4,07
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	1.824		137	USD	282,200	438.089,11	0,52
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	8.437		634	USD	123,750	888.615,47	1,06
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	4.609	2.087	189	USD	245,700	963.812,33	1,15
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	10.959	1.464	2.185	USD	204,740	1.909.652,04	2,29
Aptiv Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JE00BTDN8H13	STK	4.929		371	USD	86,220	361.699,12	0,43
Badger Meter Inc. Registered Shares DL 1	US0565251081	STK	1.733		130	USD	178,580	263.397,71	0,32
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	7.938		597	USD	97,630	659.591,42	0,79
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	12.344		3.169	USD	329,910	3.466.027,52	4,15
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	9.508	1.096	633	USD	198,260	1.604.371,32	1,92
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	5.772		5.723	USD	67,290	330.565,45	0,40
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	STK	3.364		253	USD	273,860	784.088,72	0,94
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	4.272		321	USD	77,770	282.763,90	0,34
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	4.038		303	USD	763,000	2.622.234,14	3,14
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	3.379		254	USD	88,120	253.421,41	0,30

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.



VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2025 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	18.267		1.374	USD	33,550	521.603,34	0,62
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	3.852		289	USD	315,430	1.034.117,50	1,24
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	15.436		2.569	USD	517,950	6.804.609,73	8,15
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	38.873		4.503	USD	186,580	6.172.964,25	7,40
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	5.955	2.051	686	USD	281,240	1.425.408,91	1,71
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	13.353		1.005	USD	67,060	762.119,39	0,91
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33	STK	5.255		395	USD	110,760	495.377,51	0,59
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	4.942	4.942		USD	140,440	590.709,80	0,71
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	4.264	368	293	USD	229,480	832.803,71	1,00
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	7.510	426	533	USD	237,000	1.514.847,44	1,82
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	1.133		248	USD	920,280	887.422,65	1,06
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK	2.560		192	USD	346,260	754.436,87	0,90
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	STK	10.323		777	USD	73,410	644.973,34	0,77
Taiwan Semiconduct. Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	8.672		1.539	USD	279,290	2.061.366,76	2,47
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	4.547	726	287	USD	485,020	1.877.004,08	2,25
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	1.227		92	USD	421,960	440.652,73	0,53
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004	STK	5.293		398	USD	81,650	367.822,84	0,44
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	4.814		362	USD	106,610	436.802,03	0,52
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	1.068		80	USD	391,640	355.990,91	0,43
Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	CA94106B1013	STK	5.557	745	362	USD	175,800	831.457,17	1,00
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	4.730	326	331	USD	220,830	888.996,04	1,07
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK	6.030		453	USD	147,500	756.989,66	0,91
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Andere Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Intercell AG Ansprüche auf Nachb.(Umt.)	AT0000A10BA2	STK	60.000			EUR	0,000	0,00	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>80.733.655,84</b>	<b>96,74</b>

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2025 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						EUR		<b>2.806.948,19</b>	<b>3,36</b>
<b>Bankguthaben</b>						EUR		<b>2.806.948,19</b>	<b>3,36</b>
Guthaben bei European Depository Bank S.A.									
Guthaben in Fondswährung		EUR	1.793.897,42			EUR		1.793.897,42	2,15
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		DKK	129.661,22			EUR		17.370,48	0,02
		NOK	77.224,03			EUR		6.587,33	0,01
		SEK	9.124,53			EUR		825,68	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	1.622,46			EUR		915,18	0,00
		CAD	4.505,64			EUR		2.755,94	0,00
		CHF	882,33			EUR		943,88	0,00
		GBP	29.343,33			EUR		33.620,15	0,04
		HKD	5.971,51			EUR		653,22	0,00
		JPY	1.622.230,00			EUR		9.348,50	0,01
		NZD	980,50			EUR		484,55	0,00
		SGD	1.444,16			EUR		953,44	0,00
		USD	1.093.562,46			EUR		930.731,06	1,12
Guthaben bei UBS Europe SE									
Guthaben in Fondswährung		EUR	4.147,99			EUR		4.147,99	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	4.363,02			EUR		3.713,37	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR		<b>82.631,46</b>	<b>0,10</b>
Dividendenansprüche		EUR	77.281,89			EUR		77.281,89	0,09
Zinsansprüche		EUR	5.349,57			EUR		5.349,57	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						EUR		<b>-165.289,71</b>	<b>-0,20</b>
Asset Managementvergütung		EUR	-42.132,56			EUR		-42.132,56	-0,05
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-31.703,37			EUR		-31.703,37	-0,04
Reportingkosten		EUR	-5.765,75			EUR		-5.765,75	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-1.724,93			EUR		-1.724,93	0,00
Taxe d'Abonnement		EUR	-10.434,71			EUR		-10.434,71	-0,01
Vertriebsfolgeprovision		EUR	-47.567,09			EUR		-47.567,09	-0,06
Verwahrstellenvergütung		EUR	-3.535,31			EUR		-3.535,31	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-22.425,26			EUR		-22.425,26	-0,03
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-0,73			EUR		-0,73	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>						EUR		<b>83.457.945,78</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

### Fußnote:

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2025 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
<b>DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG AL</b>									
Anzahl Anteile						STK		767.153,540	
Ausgabepreis						EUR		112,05	
Rücknahmepreis						EUR		108,79	
Inventarwert						EUR		83.457.949,09	
Anteilwert						EUR		108,79	
<b>DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG InstANL (liquidiert per 04.09.2025)</b>									
Anzahl Anteile						STK		0,00	
Ausgabepreis						EUR		0,00	
Rücknahmepreis						EUR		0,00	
Inventarwert						EUR		0,00	
Anteilwert						EUR		0,00	

## DEISENKURSE

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)				
		per 30.09.2025		
Australische Dollar	(AUD)	1,7728405	= 1 EUR (EUR)	
Kanadische Dollar	(CAD)	1,6348842	= 1 EUR (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9347902	= 1 EUR (EUR)	
Dänische Kronen	(DKK)	7,4644574	= 1 EUR (EUR)	
Britische Pfund	(GBP)	0,8727901	= 1 EUR (EUR)	
Hongkong Dollar	(HKD)	9,1416397	= 1 EUR (EUR)	
Japanische Yen	(JPY)	173,5283665	= 1 EUR (EUR)	
Norwegische Kronen	(NOK)	11,7231224	= 1 EUR (EUR)	
Neuseeland-Dollar	(NZD)	2,0235082	= 1 EUR (EUR)	
Schwedische Kronen	(SEK)	11,0509924	= 1 EUR (EUR)	
Singapur-Dollar	(SGD)	1,5146868	= 1 EUR (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,1749500	= 1 EUR (EUR)	

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN: - KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Darling Ingredients Inc. Registered Shares DL -,01	US2372661015	STK		9.094
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070	STK		3.409
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK		1.848
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041	STK		16.737
MaxLinear Inc. Reg. Shares DL -,01	US57776J1007	STK		39.619
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK		7.618
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK		31.318

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## INFORMATIONEN ZU DEN ANTEILKLASSEN

	DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG AL	DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG InstANL
ISIN	LU0117118041	LU1989373631
Auflegungsdatum	22.11.1999	01.06.2019
Erstausgabepreis	25,00 EUR	5.000,00 EUR
Mindestanlage	keine	10.000,00 EUR
Auflösungsdatum	–	04.09.2025
Währung	EUR	EUR
Teilfondsvermögen	83.457.949,09	0,00
Umlaufende Anteile	767.153,540	0,000
Anteilwert	108,79	0,00
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung <sup>*)</sup>	max. 2,00%, derzeit 1,65% p.a.	max. 2,00%, derzeit 0,80% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 3,00%	entfällt

<sup>\*)</sup> Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar und die Vertriebsfolgeprovision.

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>179.879.249,33</b>	<b>100,17</b>
1. Aktien	174.653.372,32	97,26
2. Forderungen	154.977,74	0,09
3. Bankguthaben	5.070.899,27	2,82
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-311.679,95</b>	<b>-0,17</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>179.567.569,38</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# DKB NACHHALTIGKEITSFONDS KLIMASCHUTZ

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>						<b>EUR</b>		<b>174.653.372,32</b>	<b>97,26</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>174.653.372,32</b>	<b>97,26</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>		<b>174.653.372,32</b>	<b>97,26</b>
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	10.600	10.600		CHF	57,320	649.976,84	0,36
DSV A/S Indehaver Aktier DK 1	DK0060079531	STK	14.113	11.072	2.935	DKK	1.264,500	2.390.781,76	1,33
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	STK	60.678	16.915	12.555	DKK	344,650	2.801.633,35	1,56
Adyen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012969182	STK	1.577		451	EUR	1.365,000	2.152.605,00	1,20
Allianz SE vink. Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	992		956	EUR	357,400	354.540,80	0,20
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	1.195	1.434	239	EUR	510,800	610.406,00	0,34
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	3.645		1.260	EUR	828,100	3.018.424,50	1,68
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	13.430	9.033	7.100	EUR	40,640	545.795,20	0,30
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975	STK	142.389	46.512	27.506	EUR	5,370	764.628,93	0,43
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797	STK	20.904		5.996	EUR	72,520	1.515.958,08	0,84
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	22.387	26.560	4.173	EUR	33,200	743.248,40	0,41
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	22.581	3.599	17.300	EUR	76,750	1.733.091,75	0,97
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	4.955		5.184	EUR	368,500	1.825.917,50	1,02
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	2.974		852	EUR	520,500	1.547.967,00	0,86
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	9.491	4.157	1.530	EUR	83,540	792.878,14	0,44
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	11.338	11.338		EUR	84,180	954.432,84	0,53
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395	STK	16.543	6.807	2.792	EUR	45,980	760.647,14	0,42
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	5.138		1.473	EUR	197,900	1.016.810,20	0,57
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	13.474	8.331	1.475	EUR	237,600	3.201.422,40	1,78
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	18.767		8.808	EUR	74,040	1.389.508,68	0,77
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	59.290		26.967	EUR	28,280	1.676.721,20	0,93
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	28.160	11.187	4.869	EUR	116,150	3.270.784,00	1,82
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	16.894		4.845	GBP	111,820	2.164.423,17	1,21
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09	STK	38.195		10.957	GBP	27,040	1.183.323,25	0,66
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	38.810	11.597	7.806	GBP	17,755	789.504,33	0,44

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2025 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Spirax Group PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14	STK	9.607		2.755	GBP	68,150	750.142,63	0,42
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK	7.000	3.400	7.800	JPY	26.360,000	1.063.342,00	0,59
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089	STK	63.835		18.313	NOK	149,000	811.338,03	0,45
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889	STK	266.785	111.472	52.330	SEK	158,900	3.836.047,91	2,14
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109	STK	49.173		14.106	SEK	198,400	882.809,69	0,49
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909	STK	152.622	53.042	28.569	SEK	111,900	1.545.417,92	0,86
Munters Group AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009806607	STK	23.445		6.725	SEK	111,900	237.399,09	0,13
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK	169.546		48.643	SEK	124,350	1.907.796,54	1,06
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	6.664	8.571	31.128	USD	161,790	917.629,31	0,51
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	6.810		1.952	USD	128,350	743.915,49	0,41
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	42.578	5.032	10.771	USD	243,550	8.825.798,46	4,92
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	57.956	1.996	17.969	USD	219,570	10.830.587,62	6,03
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	7.125	3.934	8.142	USD	204,740	1.241.561,34	0,69
Applovin Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,00003	US03831W1080	STK	990	990		USD	718,540	605.433,93	0,34
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054	STK	37.010	10.316	20.254	USD	145,710	4.589.750,29	2,56
Avantor Inc. Registered Shares DL -,01	US05352A1007	STK	37.310		10.703	USD	12,480	396.296,69	0,22
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	14.931		4.283	USD	97,630	1.240.660,05	0,69
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	21.100	1.069	13.502	USD	329,910	5.924.593,39	3,30
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	2.532	735	5.049	USD	351,260	756.960,14	0,42
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071	STK	10.895	6.900	3.936	USD	214,590	1.989.836,21	1,11
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	3.086	1.464	464	USD	490,380	1.287.980,49	0,72
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	11.867		3.404	USD	198,260	2.002.426,84	1,12
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035	STK	13.839	6.075	7.206	USD	142,400	1.677.240,39	0,93
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	1.241		1.194	USD	323,120	341.284,24	0,19
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	4.914	154	1.365	USD	763,000	3.191.099,20	1,78
GitLab Inc. Reg.Shs Class A DL -,0000025	US37637K1088	STK	18.793	7.375	3.274	USD	45,080	721.042,12	0,40
Ichor Holdings Ltd Registered Shares DL -,0001	KYG4740B1059	STK	24.417		7.004	USD	17,520	364.088,55	0,20
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	STK	4.258		1.220	USD	189,940	688.339,52	0,38
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	7.542	1.889	3.273	USD	315,430	2.024.744,08	1,13
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	6.217		1.783	USD	174,920	925.552,27	0,52

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# DKB NACHHALTIGKEITSFONDS KLIMASCHUTZ

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2025 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	831	382	1.396	USD	1.078,600	762.855,10	0,42
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK	11.773	4.139	15.717	USD	133,900	1.341.678,11	0,75
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	5.514		1.581	USD	177,930	835.019,38	0,47
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	6.660		1.910	USD	568,810	3.224.200,69	1,80
Meta Platforms Inc. Reg. Shares CL A DL-,000006	US30303M1027	STK	11.924	1.604	5.498	USD	734,380	7.452.867,88	4,15
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054	STK	728		208	USD	1.227,610	760.628,18	0,42
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	9.685	2.686	31.152	USD	167,320	1.379.202,69	0,77
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	30.246	1.111	16.797	USD	517,950	13.333.261,59	7,43
MKS Inc. Registered Shares o.N.	US55306N1046	STK	4.256		5.165	USD	123,770	448.329,82	0,25
MongoDB Inc. Registered Shs CL A o.N.	US60937P1066	STK	2.056		3.181	USD	310,380	543.122,07	0,30
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	STK	1.951		559	USD	476,480	791.193,23	0,44
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	25.677	4.511	6.071	USD	69,730	1.523.858,22	0,85
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	88.432	20.616	26.192	USD	186,580	14.042.846,56	7,82
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	6.200	4.707	1.162	USD	281,240	1.484.052,94	0,83
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	41.075	8.011	11.783	USD	67,060	2.344.346,14	1,31
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	7.893	7.893		USD	140,440	943.438,38	0,53
RepliGen Corp. Registered Shares DL -,01	US7599161095	STK	7.132		2.045	USD	133,670	811.382,99	0,45
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	2.304		660	USD	486,710	954.406,43	0,53
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	13.624		3.907	USD	237,000	2.748.106,73	1,53
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	1.620		797	USD	920,280	1.268.865,57	0,71
Snowflake Inc. Reg. Shares DL-,0001	US8334451098	STK	9.311	9.311		USD	225,550	1.787.391,85	1,00
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	979	2.506	5.302	USD	493,390	411.105,84	0,23
Taiwan Semiconduct. Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	14.992	4.926	9.497	USD	279,290	3.563.654,35	1,98
Take-Two Interactive Softw. Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094	STK	16.409		4.706	USD	258,360	3.608.178,42	2,01
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029	STK	3.903	7.187	3.284	USD	137,640	457.218,54	0,25
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	5.419		1.553	USD	485,020	2.236.966,15	1,25
Ultra Clean Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US90385V1070	STK	20.931		6.005	USD	27,250	485.441,72	0,27
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	3.120		1.435	USD	345,300	916.920,72	0,51
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	684		648	USD	391,640	227.994,18	0,13

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# DKB NACHHALTIGKEITSFONDS KLIMASCHUTZ

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2025 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
				im Berichtszeitraum					
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	11.684		3.351	USD	341,380	3.394.769,07	1,89
Wix.com Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011301780	STK	2.603	2.603		USD	177,630	393.523,89	0,22
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>174.653.372,32</b>	<b>97,26</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>		<b>5.070.899,27</b>	<b>2,82</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>		<b>5.070.899,27</b>	<b>2,82</b>
Guthaben bei European Depository Bank S.A.									
Guthaben in Fondswährung		EUR	3.181.529,66			EUR		3.181.529,66	1,77
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		DKK	6.736,62			EUR		902,49	0,00
		NOK	10.655,06			EUR		908,89	0,00
		SEK	28.510,42			EUR		2.579,90	0,00
Guthaben in Nicht-EU/ EWR-Währungen		AUD	1.571,79			EUR		886,59	0,00
		CAD	807,01			EUR		493,62	0,00
		CHF	212.592,38			EUR		227.422,55	0,13
		GBP	13.773,78			EUR		15.781,32	0,01
		HKD	60.171,91			EUR		6.582,18	0,00
		JPY	14.579.129,00			EUR		84.015,83	0,05
		NZD	261,28			EUR		129,12	0,00
		SGD	1.442,80			EUR		952,54	0,00
		USD	1.801.820,00			EUR		1.533.529,09	0,85
Guthaben bei UBS Europe SE									
Guthaben in Nicht-EU/ EWR-Währungen		USD	17.842,19			EUR		15.185,49	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>		<b>154.977,74</b>	<b>0,09</b>
Dividendenansprüche		EUR	136.700,16			EUR		136.700,16	0,08
Zinsansprüche		EUR	18.277,58			EUR		18.277,58	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>		<b>-311.679,95</b>	<b>-0,17</b>
Asset Managementvergütung		EUR	-90.877,53			EUR		-90.877,53	-0,05
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-33.931,89			EUR		-33.931,89	-0,02
Reportingkosten		EUR	-5.765,75			EUR		-5.765,75	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-1.724,93			EUR		-1.724,93	0,00
Taxe d'Abonnement		EUR	-22.495,73			EUR		-22.495,73	-0,01
Vertriebsfolgeprovision		EUR	-101.644,07			EUR		-101.644,07	-0,06
Verwahrstellenvergütung		EUR	-6.880,96			EUR		-6.880,96	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-48.304,25			EUR		-48.304,25	-0,03
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-54,84			EUR		-54,84	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>179.567.569,38</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

### Fußnote:

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# DKB NACHHALTIGKEITSFONDS KLIMASCHUTZ

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2025 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
<b>DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz AL</b>									
Anzahl Anteile						STK		8.372.451,148	
Ausgabepreis						EUR		21,84	
Rücknahmepreis						EUR		21,21	
Inventarwert						EUR		177.555.619,54	
Anteilwert						EUR		21,21	
<b>DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz InstANL</b>									
Anzahl Anteile						STK		180,589	
Ausgabepreis						EUR		11.141,04	
Rücknahmepreis						EUR		11.141,04	
Inventarwert						EUR		2.011.949,84	
Anteilwert						EUR		11.141,04	

## DEISENKURSE

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

### Deisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2025	
Australische Dollar	(AUD)	1,7728405	= 1 EUR (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,6348842	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9347902	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4644574	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8727901	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,1416397	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	173,5283665	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,7231224	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	2,0235082	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,0509924	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,5146868	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1749500	= 1 EUR (EUR)

**WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN: - KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
---------------------	------	--	--------------------------	-----------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK		919
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK		2.661
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK		5.928
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK		4.472
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US0494681010	STK		4.993
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK		18.783
Ciena Corp. Registered Shares New DL -,01	US1717793095	STK	6.624	19.242
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK		3.182
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK		1.581
Freshworks Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00001	US3580541049	STK		51.270
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK		10.840
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041	STK		29.478
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK		10.042
Netgear Inc. Registered Shares DL -,001	US64111Q1040	STK		28.414
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK		22.420
Roblox Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US7710491033	STK	11.373	11.373
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK		7.122
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK		2.371
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK		4.471
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK		850

### Nichtnotierte Wertpapiere

#### Aktien

Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK		3.173
--------------------------------------	--------------	-----	--	-------

# DKB NACHHALTIGKEITSFONDS KLIMASCHUTZ

## INFORMATIONEN ZU DEN ANTEILKLASSEN

	<b>DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz AL</b>	<b>DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz InstANL</b>
ISIN	LU0117118124	LU1989373987
Auflegungsdatum	06.03.2000	01.06.2019
Erstausgabepreis	25,00 EUR	5.000,00 EUR
Mindestanlage	keine	10.000,00 EUR
Währung	EUR	EUR
Teilfondsvermögen	177.555.619,54	2.011.949,84
Umlaufende Anteile	8.372.451,148	180,589
Anteilwert	21,21	11.141,04
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung <sup>*)</sup>	max. 2,00%, derzeit 1,65% p.a.	max. 2,00%, derzeit 0,80% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 3,00%	entfällt

<sup>\*)</sup> Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar und die Vertriebsfolgeprovision.

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>100.583.118,57</b>	<b>100,20</b>
1. Aktien	99.200.512,14	98,82
2. Forderungen	202.264,68	0,20
3. Bankguthaben	1.180.341,75	1,18
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-198.229,04</b>	<b>-0,20</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>100.384.889,53</b>	<b>100,00</b>

# DKB NACHHALTIGKEITSFONDS EUROPEAN GREEN DEAL

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>						<b>EUR</b>		<b>99.200.512,14</b>	<b>98,82</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>99.200.512,14</b>	<b>98,82</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>		<b>99.200.512,14</b>	<b>98,82</b>
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	12.785		1.291	CHF	59,260	810.491,03	0,81
Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1176493729	STK	8.178		826	CHF	58,500	511.786,48	0,51
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	4.960		1.454	CHF	527,200	2.797.324,91	2,79
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	10.479		31.627	CHF	100,120	1.122.345,36	1,12
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	1.311		1.345	CHF	216,600	303.771,47	0,30
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	4.983		2.631	CHF	147,050	783.865,86	0,78
Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012100191	STK	2.831	1.055		CHF	142,800	432.467,93	0,43
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	5.490		3.220	DKK	543,000	399.368,62	0,40
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599	STK	32.845		3.317	DKK	220,200	968.920,93	0,97
DSV A/S Indehaver Aktier DK 1	DK0060079531	STK	17.822		3.840	DKK	1.264,500	3.019.096,75	3,01
Netcompany Group A/S Navne-Aktier DK1	DK0060952919	STK	13.509		1.364	DKK	241,600	437.242,02	0,44
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	STK	88.100	17.988		DKK	344,650	4.067.765,88	4,05
Adyen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012969182	STK	2.468	327		EUR	1.365,000	3.368.820,00	3,36
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	13.254		1.338	EUR	176,860	2.344.102,44	2,34
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	74.568	74.568		EUR	14,750	1.099.878,00	1,10
Allianz SE vink. Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	2.945	2.295	3.165	EUR	357,400	1.052.543,00	1,05
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	2.522		995	EUR	510,800	1.288.237,60	1,28
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	8.655		874	EUR	828,100	7.167.205,50	7,14
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	23.889		9.062	EUR	40,640	970.848,96	0,97
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO -,01	NL0012866412	STK	5.887		7.373	EUR	126,850	746.765,95	0,74
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	16.303	6.001	5.889	EUR	77,330	1.260.710,99	1,26
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	STK	15.164		11.035	EUR	26,640	403.968,96	0,40
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	39.233		3.962	EUR	28,510	1.118.532,83	1,11
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975	STK	121.549	121.549		EUR	5,370	652.718,13	0,65
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	1.408		3.127	EUR	228,100	321.164,80	0,32
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797	STK	21.528		2.174	EUR	72,520	1.561.210,56	1,56
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533	STK	9.787	9.787		EUR	20,200	197.697,40	0,20
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	12.520	13.398	878	EUR	108,700	1.360.924,00	1,36
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	1.257		2.395	EUR	191,550	240.778,35	0,24

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# DKB NACHHALTIGKEITSFONDS EUROPEAN GREEN DEAL

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2025 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Hypoport SE Namens-Aktien o.N.	DE0005493365	STK	2.829	2.829		EUR	137,800	389.836,20	0,39
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	61.758	11.915	6.238	EUR	33,200	2.050.365,60	2,04
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	52.850		11.299	EUR	22,075	1.166.663,75	1,16
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	35.884	3.305	3.290	EUR	76,750	2.754.097,00	2,74
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK	15.591		10.083	EUR	70,800	1.103.842,80	1,10
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	5.929	5.929		EUR	79,850	473.430,65	0,47
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	4.424		5.176	EUR	368,500	1.630.244,00	1,62
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	4.693		13.516	EUR	140,600	659.835,80	0,66
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	2.722	2.722		EUR	520,500	1.416.801,00	1,41
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	12.927		1.305	EUR	109,450	1.414.860,15	1,41
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	922		670	EUR	543,400	501.014,80	0,50
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	4.226		53.097	EUR	59,900	253.137,40	0,25
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	12.232	12.232		EUR	83,540	1.021.861,28	1,02
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	48.710		23.837	EUR	59,940	2.919.677,40	2,91
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	9.136	9.136		EUR	84,180	769.068,48	0,77
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395	STK	14.057	14.057		EUR	45,980	646.340,86	0,64
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	17.205	17.757	552	EUR	78,550	1.351.452,75	1,35
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	9.657	3.764	769	EUR	197,900	1.911.120,30	1,90
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	5.479		553	EUR	172,050	942.661,95	0,94
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	11.958	4.726	730	EUR	237,600	2.841.220,80	2,83
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	STK	13.630	7.437	625	EUR	38,770	528.435,10	0,53
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	23.267		10.111	EUR	23,850	554.917,95	0,55
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	96.818		25.440	EUR	9,336	903.892,85	0,90
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	19.023		1.921	EUR	74,040	1.408.462,92	1,40
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	57.469		31.044	EUR	28,280	1.625.223,32	1,62
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	16.276	17.128	852	EUR	117,950	1.919.754,20	1,91
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	31.604		3.192	EUR	27,420	866.581,68	0,86
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	20.039	4.393	1.580	EUR	116,150	2.327.529,85	2,32
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398	STK	30.103	9.236	2.107	GBP	33,520	1.156.122,85	1,15
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	36.732		3.710	GBP	111,820	4.706.025,33	4,69
Beazley PLC Registered Shares LS -,05	GB00BYQ0JC66	STK	38.297		24.041	GBP	9,070	397.980,91	0,40

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# DKB NACHHALTIGKEITSFONDS EUROPEAN GREEN DEAL

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2025 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09	STK	31.637		3.195	GBP	27,040	980.149,17	0,98
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	63.613	63.613		GBP	17,755	1.294.066,97	1,29
Diploma PLC Registered Shares LS -,05	GB0001826634	STK	13.747		1.388	GBP	53,050	835.571,31	0,83
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	STK	112.597		29.266	GBP	9,176	1.183.778,43	1,18
Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031638363	STK	21.597	2.483	2.181	GBP	47,220	1.168.448,59	1,16
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	12.992		1.312	GBP	85,160	1.267.657,30	1,26
Spirax Group PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14	STK	13.580		1.371	GBP	68,150	1.060.366,08	1,06
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089	STK	81.263		8.208	NOK	149,000	1.032.846,59	1,03
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	24.027		2.426	SEK	326,600	710.091,72	0,71
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889	STK	199.720	26.927	17.453	SEK	158,900	2.871.733,75	2,86
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109	STK	52.929	25.492	42.764	SEK	198,400	950.241,68	0,95
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909	STK	126.039		12.731	SEK	111,900	1.276.244,12	1,27
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK	29.193		76.816	SEK	124,350	328.490,82	0,33
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	5.150	5.150		USD	186,580	817.810,97	0,81
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Carillion PLC Registered Shares LS -,50	GB0007365546	STK	158.368			GBP	0,000	0,00	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>99.200.512,14</b>	<b>98,82</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>		<b>1.180.341,75</b>	<b>1,18</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>		<b>1.180.341,75</b>	<b>1,18</b>
Guthaben bei European Depositary Bank S.A.									
Guthaben in Fondswährung		EUR	856.462,14			EUR		856.462,14	0,85
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		DKK	404.486,41			EUR		54.188,32	0,05
		NOK	451.759,94			EUR		38.535,80	0,04
		SEK	317.847,29			EUR		28.761,88	0,03
Guthaben in Nicht-EU/ EWR-Währungen		CAD	224,31			EUR		137,20	0,00
		CHF	17.209,23			EUR		18.409,72	0,02
		GBP	69.305,93			EUR		79.407,33	0,08
		HKD	560,33			EUR		61,29	0,00
		JPY	179,00			EUR		1,03	0,00
		USD	33.260,11			EUR		28.307,68	0,03

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# DKB NACHHALTIGKEITSFONDS EUROPEAN GREEN DEAL

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2025 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
				im Berichtszeitraum					
Guthaben bei UBS Europe SE									
Guthaben in Fondswährung		EUR	51.628,72			EUR		51.628,72	0,05
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		DKK	21.423,11			EUR		2.870,02	0,00
		NOK	9.849,25			EUR		840,16	0,00
		SEK	17.153,86			EUR		1.552,25	0,00
Guthaben in Nicht-EU/ EWR-Währungen		CHF	5.644,83			EUR		6.038,61	0,01
		GBP	6.557,31			EUR		7.513,04	0,01
		USD	6.610,93			EUR		5.626,56	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>		<b>202.264,68</b>	<b>0,20</b>
Dividendenansprüche		EUR	201.141,66			EUR		201.141,66	0,20
Zinsansprüche		EUR	1.123,02			EUR		1.123,02	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>		<b>-198.229,04</b>	<b>-0,20</b>
Asset Managementvergütung		EUR	-50.395,01			EUR		-50.395,01	-0,05
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-33.104,71			EUR		-33.104,71	-0,03
Reportingkosten		EUR	-9.526,03			EUR		-9.526,03	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-7.206,48			EUR		-7.206,48	-0,01
Taxe d'Abonnement		EUR	-12.052,55			EUR		-12.052,55	-0,01
Vertriebsfolgeprovision		EUR	-54.824,08			EUR		-54.824,08	-0,05
Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.204,45			EUR		-4.204,45	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-26.865,94			EUR		-26.865,94	-0,03
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-49,79			EUR		-49,79	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>100.384.889,53</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>DKB Nachhaltigkeitsfonds European Green Deal AL</b>									
Anzahl Anteile						STK		2.429.769,204	
Ausgabepreis						EUR		40,44	
Rücknahmepreis						EUR		39,27	
Inventarwert						EUR		95.408.512,18	
Anteilwert						EUR		39,27	
<b>DKB Nachhaltigkeitsfonds European Green Deal InstANL</b>									
Anzahl Anteile						STK		755,000	
Ausgabepreis						EUR		6.591,23	
Rücknahmepreis						EUR		6.591,23	
Inventarwert						EUR		4.976.377,35	
Anteilwert						EUR		6.591,23	

**Fußnote:**

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## DEISENKURSE

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.09.2025	
Kanadische Dollar	(CAD)	1,6348842	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9347902	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4644574	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8727901	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,1416397	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	173,5283665	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,7231224	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,0509924	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1749500	= 1 EUR (EUR)

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN: - KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK		11.630
AT&S Austria Techn.&Systemt.AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000969985	STK		36.222
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK		3.366
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK		5.454
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK		38.724
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	25.891	25.891
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK		7.193
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK		2.585
Synopsis Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	658	2.171
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK		30.500
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK		46.032
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK		30.236

# DKB NACHHALTIGKEITSFONDS EUROPEAN GREEN DEAL

## INFORMATIONEN ZU DEN ANTEILKLASSEN

	<b>DKB Nachhaltigkeitsfonds European Green Deal AL</b>	<b>DKB Nachhaltigkeitsfonds European Green Deal InstANL</b>
ISIN	LU0314225409	LU1989374100
Auflegungsdatum	27.08.2007	01.06.2019
Erstausgabepreis	25,00 EUR	5.000,00 EUR
Mindestanlage	keine	10.000,00 EUR
Währung	EUR	EUR
Teilfondsvermögen	95.408.512,18	4.976.377,35
Umlaufende Anteile	2.429.769,204	755,000
Anteilwert	39,27	6.591,23
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung <sup>*)</sup>	max. 2,00%, derzeit 1,65% p.a.	max. 2,00%, derzeit 0,70% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 3,00%	entfällt

<sup>\*)</sup> Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar und die Vertriebsfolgeprovision.

# DKB NACHHALTIGKEITSFONDS - ZUSAMMENFASSUNG

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2025

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Kurswert in EUR</b>	<b>% des Fondsvermögens</b>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>364.085.603,39</b>	<b>100,18</b>
1. Aktien	354.587.540,30	97,57
2. Forderungen	439.873,88	0,12
3. Bankguthaben	9.058.189,21	2,49
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-675.198,70</b>	<b>-0,18</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>363.410.404,69</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Anhang zum Halbjahresbericht

---

### Erläuterungen der rechtlichen Form des Fonds

---

Der DKB Nachhaltigkeitsfonds (ehemals „DKB Fonds“) ist ein Investmentfonds (FCP) der gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen verwaltet wird.

Der Teilfonds DKB Nachhaltigkeitsfonds European Green Deal ist ein Produkt im Sinne des Artikels 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor).

Die Teilfonds DKB Nachhaltigkeitsfonds SGD und DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz waren bis zum 14. Februar 2025 Produkte im Sinne des Artikels 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor). Zum 15. Februar 2025 wurden beide Teilfonds auf Artikel 8-Fonds umgestellt.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

### Anlagen in Wertpapieren

---

Realisierte Kursgewinne oder Kursverluste werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Estandskurse errechnet. Die Estandskurse der Wertpapiere, deren Kaufpreise nicht in Euro ausgedrückt sind, werden auf Basis der entsprechenden Devisenkurse am Kauftag ermittelt. Die Tageskurse dieser Wertpapiere sind zum Devisenkurs vom 30. September 2025 umgerechnet worden.

Die Anlagen jedes Teilfonds dürfen ausschließlich aus den folgenden Vermögenswerten bestehen:

Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die an einem geregelten Markt im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 21. April 2004 über die Märkte für Finanzinstrumente notiert oder gehandelt werden; oder

Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die an einem anderen Markt, der anerkannt, geregelt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union gehandelt werden; oder

Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die an einer Wertpapierbörse eines Staates, der nicht Mitglied der Europäischen Union ist, amtlich notiert oder an einem anderen geregelten Markt eines Staates, der nicht Mitglied der Europäischen Union ist, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden,

Soweit es sich um Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente aus Neuemissionen handelt, müssen die Emissionsbedingungen die Verpflichtungen enthalten:

- dass die Zulassung zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse oder zum Handel auf einem geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, beantragt wird und
- dass die Zulassung spätestens vor Ablauf eines Jahres nach der Emission erlangt wird.

Anteilen von nach der Richtlinie 2009/65/EG zugelassenen OGAW und/oder anderen OGA im Sinne von Artikel 1 Absatz 2 Buchstaben a) und b) der Richtlinie 2009/65/EG, unabhängig davon, ob sie in einem Mitgliedstaat niedergelassen sind, sofern

- diese anderen OGA nach Rechtsvorschriften zugelassen wurden, die sie einer Aufsicht unterstellen, welche nach Auffassung der CSSF derjenigen des Unionsrechts gleichwertig ist, und ausreichende Gewähr für die Zusammenarbeit zwischen den Behörden besteht,

- das Schutzniveau der Anteilhaber dieser anderen OGA dem Schutzniveau der Anteilhaber eines OGAW gleichwertig ist und insbesondere die Vorschriften für die getrennte Verwahrung des Fondsvermögens, die Kreditaufnahme, die Kreditgewährung und Leerverkäufen von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten den Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG gleichwertig sind;
- die Geschäftstätigkeit der andere OGA-Gegenstand von Halbjahres- und Jahresberichten ist, die es erlauben, sich ein Urteil über das Vermögen und die Verbindlichkeiten, die Erträge und die Transaktionen im Berichtszeitraum zu bilden;
- der OGAW oder dieser andere OGA, dessen Anteile erworben werden sollen, nach seinen Gründungsunterlagen insgesamt höchstens 10% seines Vermögens in Anteilen anderer OGAW oder anderer OGA anlegen darf.

Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten bei Kreditinstituten, sofern das betreffende Kreditinstitut seinen Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union hat oder, falls der Sitz des Kreditinstituts sich in einem Drittland befindet, es Aufsichtsbestimmungen unterliegt, die nach Auffassung der CSSF denjenigen des Gemeinschaftsrechts gleichwertig sind.

Derivativen Finanzinstrumenten, einschließlich gleichwertiger bar abgerechneter Instrumente, die an einem der vorgenannten bezeichneten geregelten Märkte gehandelt werden, und/oder derivativen Finanzinstrumenten, die nicht an einer Börse gehandelt werden („OTC-Derivaten“), sofern

- es sich bei den Basiswerten um Instrumente im Sinne von Artikel 41 Absatz (1) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen oder um Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse oder Währungen handelt,
- die Gegenparteien bei Geschäften mit OTC-Derivaten einer Aufsicht unterliegende Institute der Kategorien sind, die von der CSSF zugelassen wurden und
- die OTC-Derivate einer zuverlässigen und überprüfaren Bewertung auf Tagesbasis unterliegen und jederzeit auf Initiative des Fonds zum angemessenen Zeitwert veräußert, liquidiert oder durch ein Gegengeschäft glattgestellt werden können.

Geldmarktinstrumenten, die nicht auf einem geregelten Markt gehandelt werden und die Instrumente sind, die üblicherweise auf dem Geldmarkt gehandelt werden, liquide sind und deren Wert jederzeit bestimmt werden kann, sofern die Emission oder der Emittent dieser Instrumente selbst Vorschriften über den Einlagen- und Anlegerschutz unterliegt und vorausgesetzt diese Instrumente werden

- von einer zentralstaatlichen, regionalen oder lokalen Körperschaft oder der Zentralbank eines Mitgliedstaates, der Europäischen Zentralbank, der Europäischen Union oder Europäischen Investitionsbank, einem Drittstaat oder, im Falle eines Bundesstaates, einem Gliedstaat der Föderation oder von einer internationalen Einrichtung öffentlichen Charakters, der mindestens ein Mitgliedstaat angehört, begeben oder garantiert, oder
- von einem Unternehmen begeben, dessen Wertpapiere auf einem der vorgenannten bezeichneten Märkte gehandelt werden, oder
- von einem Institut, das gemäß den im Gemeinschaftsrecht festgelegten Kriterien einer behördlichen Aufsicht unterstellt ist, oder einem Institut, das Aufsichtsbestimmungen, die mindestens so streng sind wie die des Gemeinschaftsrechts, unterliegt und diese einhält, begeben oder garantiert, oder
- von anderen Emittenten begeben, die einer Kategorie angehören, die von der CSSF zugelassen wurde, sofern für Anlagen in diesen Instrumenten Vorschriften für den Anlegerschutz gelten, die denen des ersten, zweiten und dritten Gedankenstrichs gleichwertig sind und sofern es sich bei dem Emittenten entweder um ein Unternehmen mit einem Eigenkapital von mindestens zehn Millionen Euro (10.000.000,00 Euro), das seinen Jahresabschluss nach der Richtlinie 78/660/EWG erstellt und veröffentlicht, oder um einen Rechtsträger, der innerhalb einer eine oder mehrere börsennotierte Gesellschaften umfassenden Unternehmensgruppe für die Finanzierung dieser Gruppe zuständig ist, oder um einen Rechtsträger handelt, der die wertpapiermäßige Unterlegung von Verbindlichkeiten durch Nutzung einer von einer Bank eingeräumten Kreditlinie finanzieren soll.

Jedoch darf ein Teilfonds

- höchstens 10% seines Nettovermögens in anderen als die genannten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten anlegen;
- weder Edelmetalle noch Zertifikate über diese erwerben.



Jeder Teilfonds darf daneben flüssige Mittel halten.

Die Verwaltungsgesellschaft wendet für die Teilfonds ein sogenannte Ertragsausgleichsverfahren an. Das bedeutet, dass die während des Geschäftsjahres angefallenen anteiligen Erträge, die der Anteilerwerber als Teil des Ausgabepreises bezahlen muss und die der Verkäufer von Anteilscheinen als Teil des Rücknahmepreises vergütet erhält, fortlaufend verrechnet werden. Bei der Berechnung des Ertragsausgleichs werden die angefallenen Aufwendungen berücksichtigt.

### **Zeichnung von Anteilen**

Anteile eines jeden Portfolios können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und über die jeweilige Zahlstelle erworben werden.

Zeichnungen erfolgen aufgrund des gültigen Verkaufsprospektes, des Verwaltungsreglements und der jeweiligen Basisinformationsblätter (PRIIP KIDs), denen der letzte Jahresabschluss sowie der letzte Halbjahresbericht beigelegt werden müssen, wenn der Stichtag des Jahresabschlusses länger als acht Monate zurückliegt. Die Geschäftsberichte sowie das Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement und das jeweilige PRIIP KID sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und über die jeweilige Zahlstelle erhältlich.

### **Ausgabe- und Rücknahmepreise**

Der jeweils gültige Ausgabe- und Rücknahmepreis wird grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft an jedem Bewertungstag veröffentlicht.

Der Nettoinventarwert je Anteil errechnet sich aus der Teilung des Netto-Teilfondsvermögens durch die Anzahl der umlaufenden Anteile der jeweiligen Anteilklasse des Teilfonds. Der Ausgabepreis errechnet sich aus dem Nettoinventarwert pro Anteil plus Ausgabeaufschlag.

### **Ausschüttungen**

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat am 13. Mai 2025 beschlossen, für nachstehende Teilfonds mit Ex-Tag 21. Mai 2025 (Valuta 26. Mai 2025) folgende Ausschüttungen vorzunehmen:

Teilfonds	Anteilscheinklasse		Ausschüttung pro Anteil
DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG	AL	EUR	keine Ausschüttung
DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG	InstANL	EUR	keine Ausschüttung
DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz	AL	EUR	keine Ausschüttung
DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz	InstANL	EUR	keine Ausschüttung
DKB Nachhaltigkeitsfonds European Green Deal	AL	EUR	keine Ausschüttung
DKB Nachhaltigkeitsfonds European Green Deal	InstANL	EUR	63,69

### **Besteuerung**

Die Vermögen der Teilfonds unterliegen in Luxemburg einer Steuer (Taxe d'Abonnement) von zurzeit 0,05% p.a. des jeweiligen Nettofondsvermögens. Soweit ein Teilfonds über eine institutionelle Anteilklasse verfügt, beträgt die Taxe d'Abonnement für diese Anteilklasse zurzeit 0,01% p.a. Die Taxe d'Abonnement wird derzeit vierteljährlich auf den Nettoinventarwert eines jeden Teilfonds am letzten Tag des Quartals errechnet.

Dividendenausschüttungen, Liquidationserlöse und Zinszahlungen durch den Fonds unterliegen mit Ausnahme der Anwendung des Gesetzes vom 23. Dezember 2005 (das "Relibi Gesetz") keiner luxemburgischen Quellensteuer.

Interessenten sollten sich über die Gesetze und Verordnungen, die für die Zeichnungen, den Kauf, den Besitz und den Verkauf von Anteilen an ihrem Wohnsitz Anwendung finden, unterrichten und, falls angebracht, von einem Rechtsanwalt oder Steuerberater beraten lassen.

### **Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen**

---

Angaben zur Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung sowie zu sonstigen Gebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

### **Ereignisse von besonderer Bedeutung während des Berichtszeitraums**

---

#### **Russland-Ukraine-Konflikt**

Die Verwaltungsgesellschaft und der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds haben die nun seit über drei Jahre anhaltende militärische Eskalation in der Ukraine und die damit verbundenen Unsicherheiten analysiert und beobachten die Entwicklungen fortlaufend, um im Falle von negativen Änderungen zeitnah agieren zu können. Eine direkte negative Auswirkung der geopolitischen Spannungen auf den Fonds oder auf die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist aktuell nicht gegeben. Infolgedessen besteht derzeit kein erhöhtes Risiko für die Fortführung des Fonds. Es gibt aktuell auch keine Anzeichen dafür, dass Vermögenswerte des Fonds einer dauerhaften Wertminderung unterzogen werden müssten.

#### **Änderung im Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft**

Zum 1. Mai 2025 wurde Herr Utz Schüller als Mitglied in den Verwaltungsrat der BayernInvest Luxembourg S.A. berufen.

#### **Änderung in der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft**

Zum 1. Mai 2025 wurde Herr Utz Schüller in die Geschäftsleitung der BayernInvest Luxembourg S.A. berufen.

#### **Überarbeitung und Aktualisierung des Verkaufsprospektes**

Das Verkaufsprospekt wurde mit Stand 21. Mai 2025 überarbeitet und aktualisiert.

#### **Schließung einer Anteilscheinklasse im Teilfonds DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG**

Mit Schlusstag 3. September 2025 (Valuta 5. September 2025) wurden alle umlaufenden Anteile des Teilfonds DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG, Anteilscheinklasse InstANL, zurückgegeben. Infolgedessen wurde diese Anteilscheinklasse geschlossen.

Darüber hinaus ergaben sich zum Zeitpunkt der Fertigstellung des Berichts nach unseren Kenntnissen keine weiteren Ereignisse während des Berichtszeitraums, über die an dieser Stelle zu berichten wäre.

### **Ereignisse von besonderer Bedeutung, die nach Schluss des Berichtszeitraums eingetreten sind**

---

Zum Zeitpunkt der Fertigstellung des Berichts ergaben sich nach unserem Kenntnisstand keine Ereignisse von besonderer Bedeutung, die nach Schluss des Berichtszeitraums eingetreten sind und über die an dieser Stelle zu berichten wäre.

### **Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

---

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Verwaltungsgesellschaft

BayernInvest Luxembourg S.A.  
6B, rue Gabriel Lippmann  
L -5365 Munsbach  
Tel +352 28 26 24 0  
Fax +352 28 26 24 99  
info@bayerninvest.lu

[www.bayerninvest.lu](http://www.bayerninvest.lu)

BayernInvest Luxembourg S.A.  
6B, rue Gabriel Lippmann  
L -5365 Munsbach

Tel +352 28 26 24 0  
Fax +352 28 26 24 99  
info@bayerninvest.lu

[www.bayerninvest.lu](http://www.bayerninvest.lu)