DWS Investment GmbH

DEGEF-Bayer-Mitarbeiter-Fonds

Halbjahresbericht 2025

DWS

Investors for a new now

DEGEF-Bayer-Mitarbeiter-Fonds

Inhalt

Halbjahresbericht 2025
vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
DEGEF-Bayer-Mitarbeiter-Fonds

Hinweise

Wertentwicklung
Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzugerechnet. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben denn Stand vom 30. Juni 2025 wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht

DEGEF-Bayer-Mitarbeiter-Fonds

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Finanzsektor	11.192.885,38	11,30
Gesundheitswesen	8.994.779,12	9,08
Industrien	7.750.054,19	7,83
Informationstechnologie	5.568.850,00	5,63
Energie	3.548.480,00	3,59
Hauptverbrauchsgüter	3.412.967,45	3,45
Dauerhafte Konsumgüter	2.923.759,60	2,95
Kommunikationsdienste	2.037.850,00	2,06
Versorger	1.749.624,55	1,77
Grundstoffe	1.412.480,00	1,43
Summe Aktien:	**48.591.730,29**	**49,09**
2. Anleihen (Emittenten):		
Zentralregierungen	45.083.671,60	45,56
Sonstige öffentliche Stellen	3.597.338,60	3,63
Regionalregierungen	310.924,00	0,31
Summe Anleihen:	**48.991.934,20**	**49,50**
3. Bankguthaben	**889.491,49**	**0,90**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**534.062,39**	**0,54**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-31.869,74**	**-0,03**
III. Fondsvermögen	**98.975.348,63**	**100,00**

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

DEGEF-Bayer-Mitarbeiter-Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**97.583.664,49**	**98,59**
Aktien								
Cie Financière Richemont (CH0210483332)	Stück	6.500	2.500		CHF	150,3000	1.044.252,04	1,06
Nestlé (CH0038863350)	Stück	23.000			CHF	79,1200	1.945.123,19	1,97
Novartis AG (CH0012005267)	Stück	13.000	3.000		CHF	95,7600	1.330.639,73	1,34
Roche Holding AG (CH0012032048)	Stück	7.000			CHF	260,2000	1.946.876,17	1,97
DSV (DK0060079531)	Stück	2.500			DKK	1.526,0000	511.342,69	0,52
Novo-Nordisk (DK0062498333)	Stück	31.000			DKK	443,9000	1.844.439,23	1,86
Adyen (NL0012969182)	Stück	300	100		EUR	1.573,4000	472.020,00	0,48
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	8.000	1.000		EUR	176,5600	1.412.480,00	1,43
Airbus (NL0000235190)	Stück	6.000	6.000		EUR	177,4800	1.064.880,00	1,08
Allianz (DE0008404005)	Stück	5.500		500	EUR	344,3000	1.893.650,00	1,91
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	4.000			EUR	680,1000	2.720.400,00	2,75
AXA (FR0000120628)	Stück	50.000		2.000	EUR	41,6000	2.080.000,00	2,10
Daimler Truck Hldg Jge Na (DE000DTR0CK8)	Stück	14.000			EUR	40,2700	563.780,00	0,57
Deutsche Lufthansa Vink. Reg. (DE0008232125)	Stück	80.000			EUR	7,1220	569.760,00	0,58
Deutsche Telekom (DE0005557508)	Stück	40.000		40.000	EUR	30,9900	1.239.600,00	1,25
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	38.000	38.000		EUR	15,6100	593.180,00	0,60
Fresenius (DE0005785604)	Stück	35.000			EUR	42,6400	1.492.400,00	1,51
Hermes International (FR0000052292)	Stück	300	300		EUR	2.321,0000	696.300,00	0,70
ING Groep (NL0011821202)	Stück	30.000	30.000		EUR	18,4100	552.300,00	0,56
Intesa Sanpaolo (IT0000072618)	Stück	150.000			EUR	4,8590	728.850,00	0,74
L'Oreal (FR0000120321)	Stück	2.800			EUR	363,8000	1.018.640,00	1,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	1.000		1.500	EUR	450,3500	450.350,00	0,46
MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0)	Stück	2.000	2.000		EUR	378,7000	757.400,00	0,77
Orange (FR0000133308)	Stück	62.000	62.000		EUR	12,8750	798.250,00	0,81
Prysmian (IT0004176001)	Stück	13.000	13.000		EUR	60,7200	789.360,00	0,80
SAP (DE0007164600)	Stück	11.000			EUR	258,9500	2.848.450,00	2,88
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	7.500			EUR	227,3000	1.704.750,00	1,72
Shell (GB00BP6MXD84)	Stück	69.000			EUR	30,2000	2.083.800,00	2,11
Siemens Energy (DE000ENER6Y0)	Stück	6.500	6.500		EUR	96,5800	627.770,00	0,63
Société Générale (FR0000130809)	Stück	22.000	22.000		EUR	47,9900	1.055.780,00	1,07
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	28.000			EUR	52,3100	1.464.680,00	1,48
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	20.000			GBP	101,9000	2.380.423,99	2,41
Compass Group (GB00BD6K4575)	Stück	25.000		11.000	GBP	25,0974	732.857,56	0,74
Diageo (GB0002374006)	Stück	21.000			GBP	18,3136	449.204,26	0,45
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	225.000			GBP	8,7970	2.311.890,44	2,34
London Stock Exchange Group (GB00B0SWJX34)	Stück	8.000	2.500		GBP	106,7000	997.021,55	1,01
Relx (GB00B2B0DG97)	Stück	25.000			GBP	39,7600	1.161.011,50	1,17
SSE (GB0007908733)	Stück	54.000	32.000		GBP	18,3350	1.156.444,55	1,17
DNB Bank (NO0010161896)	Stück	25.000			NOK	277,3000	586.764,06	0,59
Swedbank (SE0000242455)	Stück	23.000		17.000	SEK	249,1000	514.609,33	0,52
Verzinsliche Wertpapiere								
4,1500 % Austria 06/15.03.37 MTN 144a (AT0000A04967)	EUR	90			%	109,9900	98.991,00	0,10
3,1500 % Austria 12/20.06.44 MTN (AT0000A0VRQ6)	EUR	40			%	96,5070	38.602,80	0,04
3,8000 % Austria 12/26.01.62 (AT0000A0U299)	EUR	20			%	104,0800	20.816,00	0,02
2,4000 % Austria 13/23.05.34 (AT0000A10683)	EUR	50			%	96,3500	48.175,00	0,05
1,5000 % Austria 16/02.11.86 (AT0000A1PEF7)	EUR	20			%	49,4820	9.896,40	0,01
1,5000 % Austria 16/20.02.47 (AT0000A1K9F1)	EUR	70	20		%	70,2970	49.207,90	0,05
0,7500 % Austria 16/20.10.26 (AT0000A1K9C8)	EUR	260			%	98,5750	256.295,00	0,26
2,1000 % Austria 17/20.09.2117 MTN (AT0000A1XML2)	EUR	30			%	61,8810	18.564,30	0,02
0,7500 % Austria 18/20.02.28 MTN (AT0000A1ZGE4)	EUR	70			%	96,7190	67.703,30	0,07
0,5000 % Austria 19/20.02.29 (AT0000A269M8)	EUR	90			%	94,1180	84.706,20	0,09
0,0000 % Austria 20/20.02.30 MTN (AT0000A2CQD2)	EUR	90			%	89,8220	80.839,80	0,08
0,7500 % Austria 20/20.03.51 (AT0000A2EJ08)	EUR	70			%	54,3390	38.037,30	0,04
0,8500 % Austria 20/30.06.2120 (AT0000A2HLC4)	EUR	40			%	32,6540	13.061,60	0,01
0,0000 % Austria 21/20.02.31 (AT0000A2NW83)	EUR	80			%	87,0380	69.630,40	0,07
0,7000 % Austria 21/20.04.71 (AT0000A2QQB6)	EUR	30			%	36,6230	10.986,90	0,01
0,2500 % Austria 21/20.10.36 MTN (AT0000A2T198)	EUR	60			%	72,9000	43.740,00	0,04
1,8500 % Austria 22/23.05.2049 (AT0000A2Y8G4)	EUR	50	20		%	73,8820	36.941,00	0,04
2,9000 % Austria 23/20.02.2033 (AT0000A324S8)	EUR	140			%	101,0750	141.505,00	0,14
3,1500 % Austria 23/20.10.2053 (AT0000A33SK7)	EUR	70	30		%	92,7420	64.919,40	0,07

DEGEF-Bayer-Mitarbeiter-Fonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum				
5,0000 % Belgium 04/28.03.35 S.44 (BE0000304130)	EUR	150			% 116,0620	174.093,00	0,18
4,2500 % Belgium 10/28.03.41 S.60 (BE0000320292)	EUR	110			% 108,1490	118.963,90	0,12
4,0000 % Belgium 12/28.03.32 (BE0000326356)	EUR	200			% 107,8710	215.742,00	0,22
3,7500 % Belgium 13/22.06.45 S.71 (BE0000331406)	EUR	60	10		% 100,4760	60.285,60	0,06
3,0000 % Belgium 14/22.06.34 S.73 (BE0000333428)	EUR	60			% 100,0650	60.039,00	0,06
1,0000 % Belgium 15/22.06.31 S.75 (BE0000335449)	EUR	320			% 91,2370	291.958,40	0,29
1,9000 % Belgium 15/22.06.38 S.76 (BE0000336454)	EUR	40			% 84,4290	33.771,60	0,03
1,6000 % Belgium 16/22.06.47 S.78 (BE0000338476)	EUR	70	10		% 67,6670	47.366,90	0,05
2,1500 % Belgium 16/22.06.66 S.80 (BE0000340498)	EUR	60			% 63,0620	37.837,20	0,04
0,8000 % Belgium 17/22.06.27 S.81 (BE0000341504)	EUR	120			% 97,7860	117.343,20	0,12
1,4500 % Belgium 17/22.06.37 S.84 (BE0000344532)	EUR	50			% 81,7270	40.863,50	0,04
2,2500 % Belgium 17/22.06.57 S.83 (BE0000343526)	EUR	50	30		% 68,8340	34.417,00	0,03
1,2500 % Belgium 18/22.04.33 S.86 (BE0000346552)	EUR	60			% 89,1900	53.514,00	0,05
0,9000 % Belgium 19/22.06.29 Reg S (BE0000347568)	EUR	410			% 94,7860	388.622,60	0,39
1,7000 % Belgium 19/22.06.50 (BE0000348574)	EUR	80			% 65,5580	52.446,40	0,05
0,1000 % Belgium 20/22.06.30 (BE0000349580)	EUR	370			% 89,0940	329.647,80	0,33
0,4000 % Belgium 20/22.06.40 (BE0000350596)	EUR	60		200	% 63,7900	38.274,00	0,04
0,6500 % Belgium 21/22.06.71 (BE0000353624)	EUR	30			% 31,7860	9.535,80	0,01
2,7500 % Belgium 22/22.04.2069 S.96 (BE0000356650)	EUR	40	40		% 92,4240	36.969,60	0,04
1,4000 % Belgium 22/22.06.53 S.95 (BE0000355645)	EUR	70			% 57,8130	40.469,10	0,04
3,0000 % Belgium 23/22.06.2033 S.97 (BE0000357666)	EUR	130			% 100,8670	131.127,10	0,13
3,4500 % Belgium 23/22.06.2043 S.20Y (BE0000359688)	EUR	30			% 97,1690	29.150,70	0,03
3,5000 % Belgium 24/22.06.2055 S.101 (BE0000361700)	EUR	60			% 92,0640	55.238,40	0,06
5,5000 % Belgium 98/28.03.28 S.31 (BE0000291972)	EUR	140			% 109,0050	152.607,00	0,15
3,3000 % Belgium Kingdom 23/22.06.2054 (BE0000358672)	EUR	70			% 89,2290	62.460,30	0,06
0,0000 % Bonos Y Oblig Del Estado 21/31.01.27 (ES0000012J15)	EUR	160			% 97,0340	155.254,40	0,16
0,8000 % Bonos Y Oblig Del Estado 22/30.07.29 (ES0000012K53)	EUR	140			% 94,0120	131.616,80	0,13
3,5500 % Bonos Y Oblig Del Estado 23/31.10.2033 (ES0000012L78)	EUR	130			% 104,2230	135.489,90	0,14
3,1000 % Bonos Y Oblig Del Estado 24/30.07.2031 (ES0000012N43)	EUR	160			% 102,3820	163.811,20	0,17
3,4500 % Bonos Y Oblig Del Estado 24/31.10.2034 (ES0000012N35)	EUR	170			% 102,8340	174.817,80	0,18
2,1000 % Bundanl.V.22/15.11.2029 (DE0001102622)	EUR	540	340		% 100,0240	540.129,60	0,55
1,8000 % Bundanl.V.22/53 (DE0001102614)	EUR	210	10		% 76,7360	161.145,60	0,16
2,2000 % Bundesobligation 23/13.04.2028 (DE000BU25000)	EUR	160	160		% 100,8340	161.334,40	0,16
2,4000 % Bundesobligation 23/19.10.2028 (DE000BU25018)	EUR	200	200		% 101,3810	202.762,00	0,20
2,5000 % Bundesobligation 24/11.10.2029 S.190 (DE000BU25034)	EUR	160	160		% 101,6840	162.694,40	0,16
2,1000 % Bundesobligation 24/12.04.2029 (DE000BU25026)	EUR	170	170		% 100,2700	170.459,00	0,17
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 21/15.08.52 (DE0001102572)	EUR	220			% 44,8270	98.619,40	0,10
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 22/15.02.32 (DE0001102580)	EUR	220			% 86,0210	189.246,20	0,19
2,6000 % Bundesrepub. Deutschland 24/15.05.2041 (DE000BU2F009)	EUR	70	150	570	% 96,0320	67.222,40	0,07
2,5000 % Bundesrepub. Deutschland 25/15.02.2035 S.G (DE000BU3Z047)	EUR	20	580	560	% 99,4160	19.883,20	0,02
0,0000 % Bundesrepublik 21/15.02.31 (DE0001102531)	EUR	100			% 88,5610	88.561,00	0,09
2,6000 % Bundesrepublik Deutschland 24/15.08.2034 (DE000BU2Z031)	EUR	1.240	3.050	2.580	% 100,5320	1.246.596,80	1,26
2,3000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2033 (DE000BU2Z007)	EUR	270			% 99,3330	268.199,10	0,27
2,2000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2034 S.10Y (DE000BU2Z023)	EUR	220	610	1.040	% 97,7340	215.014,80	0,22
2,6000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.08.2033 S.10Y (DE000BU2Z015)	EUR	200		110	% 101,1220	202.244,00	0,20
1,8000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.08.2053 S.G (DE0001030757)	EUR	60			% 76,8840	46.130,40	0,05
2,5000 % Bundesrepublik Deutschland 24/15.08.2054 (DE000BU2D004)	EUR	130	10		% 89,4100	116.233,00	0,12
0,4500 % Buoni Poliennali Del Tes 21/15.02.29 (IT0005467482)	EUR	90			% 93,5840	84.225,60	0,09
1,1000 % Buoni Poliennali Del Tes 22/01.04.27 (IT0005484552)	EUR	100			% 98,4710	98.471,00	0,10
3,7000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/15.06.2030 (IT0005542797)	EUR	100			% 104,8570	104.857,00	0,11

DEGEF-Bayer-Mitarbeiter-Fonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
4,0000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/15.11.2030 S.7Y (IT0005561888)	EUR	110			%	106,2940	116.923,40	0,12
3,3500 % Buoni Poliennali Del Tes 24/01.07.2029 S.5Y (IT0005584849)	EUR	130	130		%	103,3540	134.360,20	0,14
4,1500 % Buoni Poliennali Del Tes 24/01.10.2039 (IT0005582421)	EUR	110	110		%	103,9920	114.391,20	0,12
3,5000 % Buoni Poliennali Del Tes 24/15.02.2031 (IT0005580094)	EUR	120			%	103,6340	124.360,80	0,13
3,6500 % Buoni Poliennali Del Tes 25/01.08.2035 S. 10Y (IT0005631590)	EUR	110	110		%	101,8790	112.066,90	0,11
4,1000 % Buoni Poliennali Del Tes 25/30.04.2046 S. 20Y (IT0005631608)	EUR	30	30		%	101,4010	30.420,30	0,03
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 19/15.08.50 (DE0001102481)	EUR	270			%	47,6490	128.652,30	0,13
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 20/15.08.30 (DE0001102507)	EUR	300	200		%	89,7750	269.325,00	0,27
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 21/15.05.36 (DE0001102549)	EUR	290	120		%	74,8550	217.079,50	0,22
1,7000 % Deutschland, Bundesrepublik 22/15.08.2032 (DE0001102606)	EUR	190			%	95,8770	182.166,30	0,18
2,4000 % Deutschland, Bundesrepublik 23/15.11.2030 S.7Y (DE000BU27006)	EUR	180	650	570	%	101,0220	181.839,60	0,18
0,7500 % Finland 15/15.04.31 (FI4000148630)	EUR	30		520	%	90,6000	27.180,00	0,03
1,3750 % Finland 17/15.04.47 (FI4000242870)	EUR	40			%	68,2640	27.305,60	0,03
0,0000 % Finland 20/15.09.30 (FI4000441878)	EUR	30			%	88,1550	26.446,50	0,03
0,1250 % Finland 21/15.04.52 (FI4000480488)	EUR	30			%	42,5580	12.767,40	0,01
2,9500 % Finnish Government 24/15.04.2055 (FI4000566294)	EUR	30			%	88,9120	26.673,60	0,03
2,8750 % Finnland 23/15.04.2029 (FI4000557525)	EUR	50			%	102,2830	51.141,50	0,05
3,2000 % Finnland 25/15.04.2045 S.20Y (FI4000586284)	EUR	20	20		%	96,5540	19.310,80	0,02
1,0000 % Flämische Gemeinschaft 16/13.10.36 MTN (BE0001765198)	EUR	400			%	77,7310	310.924,00	0,31
2,5000 % France (Govt Of) 23/24.09.2026 (FR001400FYQ4)	EUR	260			%	100,7120	261.851,20	0,26
2,5000 % France (Govt Of) 24/24.09.2027 (FR001400NBC6)	EUR	280	280		%	100,9970	282.791,60	0,29
0,7500 % France 17/25.11.28 (FR0013341682)	EUR	400			%	95,0420	380.168,00	0,38
1,5000 % France 18/25.05.50 (FR0013404969)	EUR	230			%	62,0480	142.710,40	0,14
0,0000 % France 18/25.11.2029 S.10Y (FR0013451507)	EUR	310			%	89,9110	278.724,10	0,28
0,0000 % France 19/25.11.30 (FR0013516549)	EUR	390			%	87,0050	339.319,50	0,34
0,5000 % France 20/25.05.40 (FR0013515806)	EUR	220	90		%	64,3670	141.607,40	0,14
0,7500 % France 20/25.05.52 (FR0013480613)	EUR	240			%	47,8110	114.746,40	0,12
0,5000 % France 21/25.05.72 (FR0014001NN8)	EUR	60			%	27,6270	16.576,20	0,02
0,5000 % France 21/25.06.44 (FR0014002JM6)	EUR	160	30		%	56,5200	90.432,00	0,09
2,5000 % France 22/25.05.2043 (FR001400CMX2)	EUR	140	60		%	83,9900	117.586,00	0,12
0,0000 % France 22/25.05.32 (FR0014007L00)	EUR	250			%	82,3380	205.845,00	0,21
1,2500 % France 22/25.05.38 (FR0014009O62)	EUR	200			%	76,6850	153.370,00	0,15
3,5000 % France 22/25.11.2033 (FR001400L834)	EUR	380			%	103,1510	391.973,80	0,40
2,7500 % France 23/25.02.2029 (FR001400HI98)	EUR	390	160		%	101,4440	395.631,60	0,40
3,0000 % France 23/25.05.2054 (FR001400FTH3)	EUR	170			%	83,0540	141.191,80	0,14
3,2500 % France 23/25.05.2055 (FR001400OHF4)	EUR	150	40		%	86,7430	130.114,50	0,13
3,0000 % France 23/25.06.2049 (FR001400NEF3)	EUR	70			%	86,6490	60.654,30	0,06
2,7500 % France 24/25.02.2030 (FR001400PM68)	EUR	310		690	%	101,0640	313.298,40	0,32
3,2000 % France 24/25.05.2035 S.OAT (FR001400X8V5)	EUR	110	110		%	99,5310	109.484,10	0,11
3,0000 % France 24/25.11.2034 O.A.T. (FR001400QMF9)	EUR	250	250		%	98,4320	246.080,00	0,25
0,5000 % France O.A.T 18/25.05.29 (FR0013407236)	EUR	380			%	93,0840	353.719,20	0,36
5,7500 % France O.A.T. 00/25.10.32 (FR0000187635)	EUR	240			%	118,6730	284.815,20	0,29
4,7500 % France O.A.T. 03/25.04.35 (FR0010070060)	EUR	200			%	112,7530	225.506,00	0,23
4,0000 % France O.A.T. 05/25.04.55 (FR0010171975)	EUR	150		180	%	100,0120	150.018,00	0,15
4,0000 % France O.A.T. 06/25.10.38 (FR0010371401)	EUR	190			%	105,1260	199.739,40	0,20
4,5000 % France O.A.T. 09/25.04.41 (FR0010773192)	EUR	260	20		%	110,2050	286.533,00	0,29
4,0000 % France O.A.T. 09/25.04.60 (FR0010870956)	EUR	140			%	99,0780	138.709,20	0,14
2,7500 % France O.A.T. 11/25.10.27 (FR0011317783)	EUR	380			%	101,5560	385.912,80	0,39
3,2500 % France O.A.T. 12/25.05.45 (FR0011461037)	EUR	140		70	%	92,7970	129.915,80	0,13
2,5000 % France O.A.T. 14/25.05.30 (FR0011883966)	EUR	420			%	99,9040	419.596,80	0,42
1,5000 % France O.A.T. 15/25.05.31 (FR0012993103)	EUR	410			%	93,6250	383.862,50	0,39
1,2500 % France O.A.T. 15/25.05.36 (FR0013154044)	EUR	300			%	80,9840	242.952,00	0,25
0,2500 % France O.A.T. 15/25.11.26 (FR0013200813)	EUR	100			%	97,6990	97.699,00	0,10
1,0000 % France O.A.T. 16/25.05.27 (FR0013250560)	EUR	290			%	98,2070	284.800,30	0,29
1,7500 % France O.A.T. 16/25.05.66 (FR0013154028)	EUR	100			%	54,4010	54.401,00	0,05
1,7500 % France O.A.T. 16/25.06.39 (FR0013234333)	EUR	220			%	80,5100	177.122,00	0,18
0,7500 % France O.A.T. 17/25.05.28 (FR0013286192)	EUR	420			%	96,0520	403.418,40	0,41
1,2500 % France O.A.T. 17/25.05.34 (FR0013313582)	EUR	410	80		%	85,5530	350.767,30	0,35

DEGEF-Bayer-Mitarbeiter-Fonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
				im Berichtszeitraum					
2,0000	% France O.A.T. 17/25.05.48 (FR0013257524)	EUR	140		70	%	72,1770	101.047,80	0,10
5,5000	% France O.A.T. 97/25.04.29 (FR0000571218)	EUR	270			%	111,3580	300.666,60	0,30
0,0000	% Frankreich 20/25.11.31 (FR0014002WK3)	EUR	370			%	83,9740	310.703,80	0,31
0,0000	% Frankreich 21/25.02.27 (FR0014003513)	EUR	310			%	96,8930	300.368,30	0,30
0,7500	% Frankreich 22/25.02.28 O.A.T. (FR001400AIN5)	EUR	320			%	96,4970	308.790,40	0,31
3,0000	% Frankreich 22/25.05.2033 O.A.T. (FR001400H7V7)	EUR	290			%	99,9930	289.979,70	0,29
2,0000	% Frankreich 22/25.11.2032 O.A.T. (FR001400BKZ3)	EUR	310			%	93,9210	291.155,10	0,29
6,2500	% Germany 00/04.01.30 (DE0001135143)	EUR	480	450		%	117,7690	565.291,20	0,57
5,5000	% Germany 00/04.01.31 (DE0001135176)	EUR	60			%	116,9060	70.143,60	0,07
4,7500	% Germany 03/04.07.34 (DE0001135226)	EUR	130			%	118,1040	153.535,20	0,16
4,0000	% Germany 05/04.01.37 (DE0001135275)	EUR	160			%	112,6650	180.264,00	0,18
4,2500	% Germany 07/04.07.39 A.I (DE0001135325)	EUR	100			%	116,2390	116.239,00	0,12
4,7500	% Germany 08/04.07.40 (DE0001135366)	EUR	100			%	122,7390	122.739,00	0,12
3,2500	% Germany 10/04.07.42 (DE0001135432)	EUR	100		150	%	104,3640	104.364,00	0,11
2,5000	% Germany 12/04.07.44 (DE0001135481)	EUR	210			%	93,4610	196.268,10	0,20
2,5000	% Germany 14/15.08.46 (DE0001102341)	EUR	220			%	92,6710	203.876,20	0,21
1,2500	% Germany 17/15.08.48 (DE0001102432)	EUR	240	60	70	%	71,2940	171.105,60	0,17
0,2500	% Germany 19/15.02.29 (DE0001102465)	EUR	160	160		%	94,0550	150.488,00	0,15
0,0000	% Germany 19/15.08.29 (DE0001102473)	EUR	100	170	70	%	92,0720	92.072,00	0,09
0,0000	% Germany 20/15.02.30 (DE0001102499)	EUR	180	180		%	90,8790	163.582,20	0,17
0,0000	% Germany 20/15.05.35 (DE0001102515)	EUR	140			%	77,4930	108.490,20	0,11
0,0000	% Germany 20/15.08.50 (DE0001030724)	EUR	70			%	47,7550	33.428,50	0,03
0,0000	% Germany 21/15.08.31 (DE0001102564)	EUR	100			%	87,3670	87.367,00	0,09
0,0000	% Germany 21/15.11.28 (DE0001102556)	EUR	170	350	180	%	93,7330	159.346,10	0,16
1,0000	% Germany 22/15.05.38 (DE0001102598)	EUR	140			%	80,7020	112.982,80	0,11
2,3000	% Germany 23/15.02.2033 S.G (DE000BU3Z005)	EUR	60			%	99,3560	59.613,60	0,06
2,5000	% Germany 25/15.02.2035 (DE000BU2Z049)	EUR	1.430	4.010	2.580	%	99,3950	1.421.348,50	1,44
2,9000	% Germany 25/15.08.2056 (DE000BU2D012)	EUR	50	50		%	96,5410	48.270,50	0,05
2,0000	% Ireland 15/18.02.45 (IE00BV8C9186)	EUR	80	30		%	80,9810	64.784,80	0,07
1,7000	% Ireland 17/15.05.37 (IE00BV8C9B83)	EUR	50		400	%	86,4240	43.212,00	0,04
1,5000	% Ireland 19/15.05.50 (IE00BH3SQB22)	EUR	60			%	68,7180	41.230,80	0,04
0,2000	% Ireland 20/18.10.30 (IE00BKFVC899)	EUR	50			%	89,1280	44.564,00	0,05
0,9500	% Italien 21/01.12.31 (IT0005449969)	EUR	160			%	88,7780	142.044,80	0,14
0,5000	% Italien 21/15.07.28 (IT0005445306)	EUR	110			%	95,0660	104.572,60	0,11
4,4000	% Italien 22/33 (IT0005518128)	EUR	140			%	108,9300	152.502,00	0,15
4,2000	% Italien 23/01.03.2034 (IT0005560948)	EUR	160			%	107,2670	171.627,20	0,17
4,3500	% Italy 23/01.11.2033 S.10Y (IT0005544082)	EUR	160			%	108,4750	173.560,00	0,18
2,7000	% Italy 16/01.03.47 (IT0005162828)	EUR	130			%	81,0570	105.374,10	0,11
2,2500	% Italy 16/01.09.36 (IT0005177909)	EUR	110			%	88,6500	97.515,00	0,10
2,0000	% Italy 18/01.02.28 (IT0005323032)	EUR	1.350			%	99,7830	1.347.070,50	1,36
3,3500	% Italy 18/01.03.35 (IT0005358806)	EUR	100			%	100,1950	100.195,00	0,10
3,1000	% Italy 19/01.03.40 (IT0005377152)	EUR	70			%	92,3880	64.671,60	0,07
1,3500	% Italy 19/01.04.30 (IT0005383309)	EUR	140			%	94,7830	132.696,20	0,13
3,0000	% Italy 19/01.08.29 (IT0005365165)	EUR	590			%	102,3690	603.977,10	0,61
3,8500	% Italy 19/01.09.49 (IT0005363111)	EUR	120		60	%	96,2740	115.528,80	0,12
0,8500	% Italy 19/15.01.27 (IT0005390874)	EUR	150			%	98,4050	147.607,50	0,15
1,4500	% Italy 20/01.03.36 (IT0005402117)	EUR	100			%	82,1330	82.133,00	0,08
1,8000	% Italy 20/01.03.41 (IT0005421703)	EUR	110			%	76,0050	83.605,50	0,08
0,9500	% Italy 20/01.08.30 (IT0005403396)	EUR	120			%	92,0710	110.485,20	0,11
2,4500	% Italy 20/01.09.50 S.CAC (IT0005398406)	EUR	130			%	74,2440	96.517,20	0,10
1,7000	% Italy 20/01.09.51 (IT0005425233)	EUR	130			%	62,5540	81.320,20	0,08
1,6500	% Italy 20/01.12.30 (IT0005413171)	EUR	190			%	94,7120	179.952,80	0,18
0,9500	% Italy 20/15.09.27 (IT0005416570)	EUR	120			%	97,7090	117.250,80	0,12
0,9500	% Italy 21/01.03.37 (IT0005433195)	EUR	90			%	75,3060	67.775,40	0,07
2,1500	% Italy 21/01.03.72 (IT0005441883)	EUR	50	50		%	60,4130	30.206,50	0,03
0,9500	% Italy 21/01.06.32 (IT0005466013)	EUR	140			%	87,5560	122.578,40	0,12
0,6000	% Italy 21/01.08.31 (IT0005436693)	EUR	130			%	87,6600	113.958,00	0,12
0,2500	% Italy 21/15.03.28 (IT0005433690)	EUR	160			%	95,1000	152.160,00	0,15
1,5000	% Italy 21/30.04.45 (IT0005438004)	EUR	90			%	66,7430	60.068,70	0,06
3,2500	% Italy 22/01.03.2038 (IT0005496770)	EUR	50			%	95,9380	47.969,00	0,05
4,4500	% Italy 22/01.09.2043 S.20Y (IT0005530032)	EUR	70			%	106,0150	74.210,50	0,07
2,5000	% Italy 22/01.12.32 (IT0005494239)	EUR	110			%	96,4590	106.104,90	0,11
2,8000	% Italy 22/15.06.2029 (IT0005495731)	EUR	470			%	101,4920	477.012,40	0,48
3,8500	% Italy 22/15.12.2029 S.7Y (IT0005519787)	EUR	130			%	105,5740	137.246,20	0,14
4,0000	% Italy 22/30.04.2035 (IT0005508590)	EUR	60			%	105,9410	63.564,60	0,06
4,5000	% Italy 23/01.10.2053 (IT0005534141)	EUR	110			%	104,2480	114.672,80	0,12
4,0000	% Italy 23/30.10.2031 S.8Y (IT0005542359)	EUR	90			%	106,6900	96.021,00	0,10
3,8500	% Italy 24/01.02.2035 S.11Y (IT0005607970)	EUR	250	250		%	103,9640	259.910,00	0,26
3,8500	% Italy 24/01.07.2034 S.10Y (IT0005584856)	EUR	130			%	104,3840	135.699,20	0,14
4,3000	% Italy 24/01.10.2054 S.30Y (IT0005611741)	EUR	70			%	100,5740	70.401,80	0,07
3,1500	% Italy 24/15.11.2031 S.7Y (IT0005619546)	EUR	460	1.240	780	%	101,2910	465.938,60	0,47
2,9500	% Italy B.T.P 18/01.09.38 (IT0005321325)	EUR	100			%	92,6220	92.622,00	0,09

DEGEF-Bayer-Mitarbeiter-Fonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
5,7500 % Italy B.T.P. 02/01.02.33 (IT0003256820)	EUR	200			%	117,8610	235.722,00	0,24
5,0000 % Italy B.T.P. 03/01.08.34 (IT0003535157)	EUR	180			%	113,6020	204.483,60	0,21
4,0000 % Italy B.T.P. 05/01.02.37 (IT0003934657) [3]	EUR	180			%	104,6790	188.422,20	0,19
5,0000 % Italy B.T.P. 07/01.08.39 (IT0004286966)	EUR	250			%	113,9680	284.920,00	0,29
5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.09.40 (IT0004532559)	EUR	160			%	113,6050	181.768,00	0,18
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.28 (IT0004889033)	EUR	150			%	107,6190	161.428,50	0,16
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.44 (IT0004923998)	EUR	130		110	%	110,5040	143.655,20	0,15
3,5000 % Italy B.T.P. 14/01.03.30 (IT0005024234)	EUR	170			%	104,4180	177.510,60	0,18
3,2500 % Italy B.T.P. 14/09.01.46 (IT0005083057)	EUR	130			%	89,0800	115.804,00	0,12
1,6500 % Italy B.T.P. 15/01.03.32 (IT0005094088)	EUR	110			%	92,4200	101.662,00	0,10
2,8000 % Italy B.T.P. 16/01.03.67 (IT0005217390)	EUR	70	30		%	72,7000	50.890,00	0,05
2,4500 % Italy B.T.P. 16/01.09.2033 S.15Y (IT0005240350)	EUR	130			%	95,1500	123.695,00	0,12
1,2500 % Italy B.T.P. 16/01.12.26 (IT0005210650)	EUR	1.080			%	99,1060	1.070.344,80	1,08
3,4500 % Italy B.T.P. 17/01.03.48 (IT0005273013)	EUR	130			%	91,0280	118.336,40	0,12
2,2000 % Italy B.T.P. 17/01.06.27 (IT0005240830)	EUR	110			%	100,4420	110.486,20	0,11
2,0500 % Italy B.T.P. 17/01.08.27 (IT0005274805)	EUR	130			%	100,0710	130.092,30	0,13
2,8000 % Italy B.T.P. 18/01.12.28 (IT0005340929)	EUR	130			%	101,8660	132.425,80	0,13
7,2500 % Italy B.T.P. 96/01.11.26 (IT0001086567)	EUR	80			%	107,0210	85.616,80	0,09
6,5000 % Italy B.T.P. 97/01.11.27 (IT0001174611)	EUR	980	800		%	109,9820	1.077.823,60	1,09
5,2500 % Italy B.T.P. 98/01.11.29 (IT0001278511)	EUR	190			%	111,6050	212.049,50	0,21
6,0000 % Italy B.T.P. 99/01.05.31 (IT0001444378)	EUR	200			%	117,5140	235.028,00	0,24
2,1500 % Italy Buoni Poliennali del tes. 22/01.09.52 (IT0005480980)	EUR	60			%	68,0270	40.816,20	0,04
0,9000 % Italy, Republic 20/01.04.31 (IT0005422891)	EUR	190			%	90,1100	171.209,00	0,17
3,4000 % Italy, Republic of 22/01.04.2028 5Y (IT0005521981)	EUR	130			%	103,2600	134.238,00	0,14
2,6500 % Italy, Republic of 22/01.12.2027 (IT0005500068)	EUR	130			%	101,2760	131.658,80	0,13
2,0000 % Netherlands 22/15.01.2054 (NL00150012X2)	EUR	90			%	78,1000	70.290,00	0,07
4,0000 % Netherlands 05/15.01.37 (NL0000102234)	EUR	120		140	%	110,8990	133.078,80	0,13
3,7500 % Netherlands 10/15.01.42 (NL0009446418)	EUR	210			%	108,8760	228.639,60	0,23
2,5000 % Netherlands 12/15.01.33 (NL0010071189)	EUR	100	400	640	%	99,6530	99.653,00	0,10
2,7500 % Netherlands 14/15.01.47 (NL0010721999)	EUR	140			%	94,3130	132.038,20	0,13
0,5000 % Netherlands 19/15.01.40 (NL0013552060)	EUR	110			%	70,7170	77.788,70	0,08
0,2500 % Netherlands 19/15.07.29 (NL0013332430)	EUR	90			%	92,6900	83.421,00	0,08
0,0000 % Netherlands 20/15.01.52 (NL0015614579)	EUR	120			%	44,3980	53.277,60	0,05
0,0000 % Netherlands 21/15.01.38 (NL0015000B11)	EUR	100			%	69,1380	69.138,00	0,07
0,0000 % Netherlands 21/15.07.31 (NL00150006U0)	EUR	100			%	86,6020	86.602,00	0,09
5,5000 % Netherlands 98/15.01.28 (NL0000102317)	EUR	80			%	108,6990	86.959,20	0,09
3,2500 % Netherlands Government 23/15.01.2044 (NL0015001RG8)	EUR	60	30		%	102,2670	61.360,20	0,06
0,0000 % Niederlande 20/15.07.30 (NL0014555419)	EUR	100			%	89,1860	89.186,00	0,09
3,6250 % Obrigacoes Do Tesouro 24/12.06.2054 (PTOTE3OE0025)	EUR	20	20		%	96,7140	19.342,80	0,02
4,1000 % Portugal 06/15.04.37 (PTOTE5OE0007)	EUR	60			%	109,0710	65.442,60	0,07
3,8750 % Portugal 14/15.02.30 (PTOTEROE0014)	EUR	40			%	106,9630	42.785,20	0,04
4,1000 % Portugal 15/15.02.45 (PTOTEBOE0020)	EUR	50	20		%	106,8270	53.413,50	0,05
2,1250 % Portugal 18/17.10.28 (PTOTEVOE0018)	EUR	60			%	100,3150	60.189,00	0,06
2,2500 % Portugal 18/18.04.34 (PTOTEWOE0017)	EUR	30			%	95,1960	28.558,80	0,03
1,0000 % Portugal 21/12.04.52 (PTOTECOE0037)	EUR	40			%	54,5110	21.804,40	0,02
3,2000 % Republic Of Austria 24/15.07.2039 (AT0000A3D3Q8)	EUR	80			%	99,1320	79.305,60	0,08
3,6250 % Slovakia 14/16.01.29 (SK4120009762)	EUR	80			%	104,3130	83.450,40	0,08
3,1250 % SNCF Réseau 13/25.10.28 MTN (XS0985666436)	EUR	200			%	101,8380	203.676,00	0,21
1,9000 % Spain 22/31.10.52 (ES0000012K46)	EUR	130			%	66,4990	86.448,70	0,09
5,7500 % Spain 01/30.07.32 (ES0000012411)	EUR	170		310	%	118,9950	202.291,50	0,20
4,2000 % Spain 05/31.01.37 (ES0000012932)	EUR	300			%	108,3920	325.176,00	0,33
4,9000 % Spain 07/30.07.40 (ES00000120N0)	EUR	150			%	115,1100	172.665,00	0,17
4,7000 % Spain 09/30.07.41 (ES00000121S7)	EUR	160			%	112,8280	180.524,80	0,18
5,1500 % Spain 13/31.10.28 (ES00000124C5)	EUR	115			%	109,3720	125.777,80	0,13
5,1500 % Spain 13/31.10.44 (ES00000124H4)	EUR	100			%	119,1810	119.181,00	0,12
1,9500 % Spain 15/30.07.30 (ES00000127A2)	EUR	160			%	97,4890	155.982,40	0,16
3,4500 % Spain 16/30.07.66 (ES00000128E2)	EUR	110			%	87,7420	96.516,20	0,10
1,3000 % Spain 16/31.10.26 (ES00000128H5)	EUR	180			%	99,2410	178.633,80	0,18
2,9000 % Spain 16/31.10.46 (ES00000128C6)	EUR	130			%	87,1990	113.358,70	0,11
1,5000 % Spain 17/30.04.27 (ES00000128P8)	EUR	150			%	99,2630	148.894,50	0,15
2,3500 % Spain 17/30.07.33 (ES00000128Q6)	EUR	350			%	95,9190	335.716,50	0,34
1,4500 % Spain 17/31.10.27 (ES0000012A89)	EUR	180			%	98,7440	177.739,20	0,18
1,4000 % Spain 18/30.04.28 (ES0000012B39)	EUR	180			%	98,1330	176.639,40	0,18
1,4000 % Spain 18/30.07.28 (ES0000012B88)	EUR	160			%	97,7740	156.438,40	0,16
2,7000 % Spain 18/31.10.48 S.30Y (ES0000012B47)	EUR	130	160	140	%	82,7620	107.590,60	0,11
1,4500 % Spain 19/30.04.29 (ES0000012E51)	EUR	160			%	96,9610	155.137,60	0,16
1,8500 % Spain 19/30.07.35 (ES0000012E69)	EUR	110			%	88,8480	97.732,80	0,10
0,6000 % Spain 19/31.10.29 (ES0000012F43)	EUR	160			%	92,7550	148.408,00	0,15

DEGEF-Bayer-Mitarbeiter-Fonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
0,5000 % Spain 20/30.04.30 (ES0000012F76)	EUR	690	230		%	91,1940	629.238,60	0,64
0,8000 % Spain 20/30.07.27 (ES0000012G26)	EUR	130			%	97,6240	126.911,20	0,13
1,2500 % Spain 20/31.10.30 (ES0000012G34)	EUR	150			%	93,6260	140.439,00	0,14
1,2000 % Spain 20/31.10.40 (ES0000012G42)	EUR	90			%	71,8510	64.665,90	0,07
1,0000 % Spain 20/31.10.50 (ES0000012G00)	EUR	160			%	54,4960	87.193,60	0,09
0,1000 % Spain 21/30.04.31 (ES0000012H41)	EUR	180			%	86,6050	155.889,00	0,16
0,8500 % Spain 21/30.07.37 (ES0000012I24)	EUR	100			%	75,0050	75.005,00	0,08
1,0000 % Spain 21/30.07.42 (ES0000012J07)	EUR	100	50		%	66,3600	66.360,00	0,07
0,0000 % Spain 21/31.01.28 (ES0000012I08)	EUR	150			%	94,8700	142.305,00	0,14
1,4500 % Spain 21/31.10.71 (ES0000012H58)	EUR	40			%	46,4970	18.598,80	0,02
0,7000 % Spain 22/30.04.32 (ES0000012K20)	EUR	170			%	87,3100	148.427,00	0,15
3,4500 % Spain 22/30.07.2043 (ES0000012K95)	EUR	110	40		%	96,0530	105.658,30	0,11
2,5500 % Spain 22/31.10.2032 (ES0000012K61)	EUR	140			%	98,1790	137.450,60	0,14
3,1500 % Spain 23/30.04.2033 (ES0000012L52)	EUR	260			%	101,7370	264.516,20	0,27
3,9000 % Spain 23/30.07.2039 (ES0000012L60)	EUR	60			%	103,9220	62.353,20	0,06
3,5000 % Spain 23/31.05.2029 (ES0000012M51)	EUR	160	160		%	104,3550	166.968,00	0,17
3,2500 % Spain 24/30.04.2034 (ES0000012M85)	EUR	170			%	101,6080	172.733,60	0,17
4,0000 % Spain 24/31.10.2054 (ES0000012M93)	EUR	70	20		%	100,0020	70.001,40	0,07
6,0000 % Spain 99/31.01.29 (ES0000011868)	EUR	460	260		%	112,8860	519.275,60	0,52
Verbriefte Geldmarktinstrumente								
0,0000 % Buoni Poliennali Del Tes 21/01.08.26 (IT0005454241)	EUR	140			%	98,0190	137.226,60	0,14
3,5000 % France O.A.T. 10/25.04.26 (FR0010916924)	EUR	100		200	%	101,2980	101.298,00	0,10
0,5000 % France O.A.T. 15/25.05.26 (FR0013131877)	EUR	350			%	98,7740	345.709,00	0,35
1,6000 % Italy B.T.P. 16/01.06.26 (IT0005170839)	EUR	120			%	99,7320	119.678,40	0,12
2,1000 % Republic of Italy 19/15.07.26 (IT0005370306)	EUR	560			%	100,1960	561.097,60	0,57
5,9000 % Spain 11/30.07.26 (ES00000123C7)	EUR	460			%	104,2550	479.573,00	0,48
1,9500 % Spain 16/30.04.26 (ES0000012779)	EUR	160			%	100,0090	160.014,40	0,16
Summe Wertpapiervermögen							**97.583.664,49**	**98,59**
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente							**889.491,49**	**0,90**
Bankguthaben							**889.491,49**	**0,90**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben	EUR	842.095,39			%	100	842.095,39	0,85
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	6.568,67			%	100	6.568,67	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australische Dollar	AUD	2.384,11			%	100	1.328,90	0,00
Schweizer Franken	CHF	1.868,97			%	100	1.997,72	0,00
Britische Pfund	GBP	30.460,70			%	100	35.578,70	0,04
US Dollar	USD	2.254,54			%	100	1.922,11	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							**534.062,39**	**0,54**
Zinsansprüche	EUR	509.302,67			%	100	509.302,67	0,51
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	23.800,00			%	100	23.800,00	0,02
Quellensteueransprüche	EUR	957,11			%	100	957,11	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	2,61			%	100	2,61	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							**-31.869,74**	**-0,03**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-31.868,96			%	100	-31.868,96	-0,03
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-0,78			%	100	-0,78	0,00
Fondsvermögen							**98.975.348,63**	**100,00**
Anteilwert							94,04	
Umlaufende Anteile							1.052.534,000	

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

DEGEF-Bayer-Mitarbeiter-Fonds

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

Australische Dollar	AUD	1,794050	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,935550	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460750	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,856150	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,814800	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,133300	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,172950	=	EUR	1

Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 104.679,00.

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Sika Reg. (CH0418792922)	Stück		2.500
Capgemini (FR0000125338)	Stück		2.500
Havas (NL0015002AH0)	Stück		65.000
Louis Hachette Grp Eo-,20 (FR001400TL40)	Stück		65.000
Merck (DE0006599905)	Stück		5.000
PUMA (DE0006969603)	Stück		13.000
Sanofi (FR0000120578)	Stück		10.000
Siltronic Reg. (DE000WAF3001)	Stück		6.000
Vivendi (FR0000127771)	Stück		65.000
Anglo American (GB00B1XZS820)	Stück		18.000
Canal (FR001400T0D6)	Stück		65.000
Atlas Copco AB (SE0017486889)	Stück		30.000
Smurfit WestRock (IE00028FXN24)	Stück		20.000
Verzinsliche Wertpapiere			
1,3000 % Bundesrep.Deutschland 22/10.15.2027 S.186 (DE0001141869)	EUR	190	190
0,7500 % France 21/25.05.53 (FR0014004J31)	EUR		220
0,5000 % Germany 17/15.08.27 (DE0001102424)	EUR	180	180
0,5000 % Germany 18/15.02.28 (DE0001102440)	EUR	150	150
Verbriefte Geldmarktinstrumente			
6,0000 % France O.A.T. 93/25.10.25 (FR0000571150)	EUR	600	600
0,0000 % French Republic 20/25.02.26 (FR0013508470)	EUR	250	570
0,5000 % Germany 16/15.02.26 (DE0001102390)	EUR	190	190
2,5000 % Italy 18/15.11.25 (IT0005345183)	EUR		900
0,5000 % Italy 20/01.02.26 (IT0005419848)	EUR		120
1,8500 % Italy 20/01.07.25 (IT0005408502)	EUR		500
0,0000 % Italy 21/01.04.26 (IT0005437147)	EUR		410
4,5000 % Italy B.T.P. 10/01.03.26 (IT0004644735)	EUR	300	2.240
1,5000 % Italy B.T.P. 15/01.06.25 (IT0005090318)	EUR		520
2,8750 % Portugal 16/21.07.26 (PTOTETOE0012)	EUR		80
0,6250 % UniCredit Bank Austria19/16.01.26 PF (AT000B049739)	EUR		400
3,1250 % UniCredit Bank GmbH 23/20.08.2025 (DE000HV2AZG5)	EUR		300

DEGEF-Bayer-Mitarbeiter-Fonds

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 94,04

Umlaufende Anteile: 1.052.534,000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Verwahrstelle stützt sich hierbei grundsätzlich auf externe Quellen.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen Verwahrstelle und Kapitalverwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

DEGEF-Bayer-Mitarbeiter-Fonds

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	104.679,00	-	-
in % des Fondsvermögens	0,11	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	104.679,00		
Sitzstaat	Irland		
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DEGEF-Bayer-Mitarbeiter-Fonds

8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	-

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	104.679,00	-	-

5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

	Art(en):		
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	111.405,58	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden - Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA"), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.
Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

DEGEF-Bayer-Mitarbeiter-Fonds

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en):	EUR; USD	-	-

7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	111.405,58	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *

	Ertragsanteil des Fonds		
absolut	1,83	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
absolut	0,78	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

	Ertragsanteil Dritter		
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-

9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

absolut	-

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	104.679,00
Anteil	0,11

11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	America, United States of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.046,18		
2. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.034,92		

DEGEF-Bayer-Mitarbeiter-Fonds

3. Name	European Stability Mechanism (ESM)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.030,34		
4. Name	Netherlands, Kingdom of the		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.022,25		
5. Name	European Union		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.001,03		
6. Name	European Financial Stability Facility (EFSF)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.940,38		
7. Name	NRW.BANK		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.425,14		
8. Name	European Investment Bank (EIB)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.421,27		
9. Name	Aareal Bank AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.046,11		
10. Name	Finland, Republic of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.956,36		

12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

Anteil	-

13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)

gesonderte Konten / Depots	-	-
Sammelkonten / Depots	-	-
andere Konten / Depots	-	-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	-

DEGEF-Bayer-Mitarbeiter-Fonds

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
verwahrter Betrag absolut	111.405,58		

* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.

Geschäftsführung und Verwaltung

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2024: 393,6 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2024: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Manfred Bauer
Vorsitzender (seit dem 24.3.2025)
Geschäftsführer der
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Christof von Dryander
stellv. Vorsitzender
Senior Counsel der
Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP,
Frankfurt am Main

Hans-Theo Franken
Vorsitzender des Aufsichtsrats der
Deutsche Vermögensberatung Aktiengesellschaft
DVAG, Frankfurt am Main

Dr. Stefan Hoops (bis 23.3.2025)
Vorsitzender der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Dr. Karen Kuder (seit dem 1.2.2025)
Geschäftsführerin der
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski (bis 23.3.2025)
Ehemaliges Mitglied des Vorstandes der
BASF SE,
Oy-Mittelberg

Holger Naumann
Head of Operations
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Elisabeth Weisenhorn (bis 23.3.2025)
Gesellschafterin und Geschäftsführerin der
Portikus Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu
Sprecher des Vorstands des Bankhauses
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Dr. Matthias Liermann
Sprecher der Geschäftsführung

Sprecher der Geschäftsführung der
DWS International GmbH, Frankfurt am Main
Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
DWS Investment S.A., Luxemburg
Geschäftsführer der
DIP Management GmbH, Frankfurt am Main
(Persönlich haftende Gesellschafterin an der
DIP Service Center GmbH & Co. KG)

Nicole Behrens
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Vincenzo Vedda
Geschäftsführer

Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
MorgenFund GmbH, Frankfurt am Main

Christian Wolff
Geschäftsführer

Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München
Eigenmittel am 31.12.2024: 3.870,3 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2024: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stand: 30.6.2025

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Tel.: +49 (0) 69-910-12371
Fax: +49 (0) 69-910-19090
www.dws.de