

Halbjahresbericht
zum 31. Oktober 2025.

Deka-GenerationenPortfolio

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Oktober 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

Die Kapitalmärkte präsentierten sich im Berichtszeitraum zumeist freundlich. Die sprunghafte Zoll- und Handelspolitik der USA trat nach der deutlichen Korrekturphase im April sukzessive in den Hintergrund, da zeitliche Verschiebungen und partiell abgeschlossene Handelsabkommen die negativsten Auswirkungen abmilderten. Geopolitische Aspekte, wie der Ukraine-Krieg und der Nahost-Konflikt, blieben ohne nachhaltigen Einfluss. Insgesamt zeigte sich die weltwirtschaftliche Entwicklung auf einem robusten Pfad. In den USA verlief die Konjunktdynamik u.a. angetrieben durch das Megathema KI ausgeprägter als in Europa, wo insbesondere der Industriesektor zu leiden hatte.

Nachlassende Inflationsgefahren wurden von verschiedenen Notenbanken zum Anlass genommen, die Leitzinsen weiter zu senken. Die Europäische Zentralbank (EZB) reduzierte den Hauptrefinanzierungssatz in mehreren Schritten auf ein Niveau von 2,15 Prozent und auch die US-Notenbank senkte im Herbst das Leitzinsintervall in zwei Schritten auf 3,75 Prozent bis 4,00 Prozent. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,1 Prozent, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag mit 2,6 Prozent verzinst wurden. Am Devisenmarkt verzeichnete der Euro ein leichtes Plus gegenüber dem US-Dollar und notierte zuletzt bei 1,15 US-Dollar.


Die Geldpolitik der Zentralbanken unterstützte die weltweiten Aktienmärkte. Nach den signifikanten Kurseinbrüchen im April erholten sich die Aktienmärkte rasch, sodass einige Indizes neue Rekordstände markieren konnten. Besonders der US-Technologiesektor zeigte erneut eine kräftige Aufwärtsbewegung, die von starken Ergebnissen der großen Firmen getragen wurden. Daneben erklimm der japanische Aktienmarkt in den letzten Wochen immer neue Rekordstände. Gold war als sicherer Anlagehafen stark gefragt und kletterte über die Marke von 4.000 US-Dollar je Feinunze. Der Rohölpreis (Brent Future) wies im Juni kurzzeitig eine stärkere Bewegung aus, zeigte sich im Stichtagsvergleich jedoch nur leicht erhöht.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

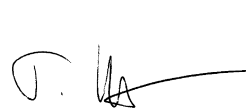
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2025	6
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025	7
Anhang	10
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	11

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

Deka-GenerationenPortfolio

Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist die Erwirtschaftung eines mittel- bis langfristigen Kapitalwachstum durch ein breit gestreutes Anlageportfolio. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds weltweit in Wertpapiere und Investmentanteile an. Hauptsächlich, d.h. zu mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens legt der Fonds in Investmentanteile (Zielfonds) an. Dabei beträgt die Investition in Aktien und Aktienfonds zwischen 0 Prozent und 100% des Fondsvermögens. Daneben erfolgen Anlagen insbesondere in Rentenfonds, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben. Investitionen in Sonstige Anlageinstrumente sind zulässig.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds ausgewählt. Bei der Investition in die Zielfonds orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

Wichtige Kennzahlen

Deka-GenerationenPortfolio

Performance*	6 Monate
	5,8%
ISIN	DE000DK0LMG1

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

Deka-GenerationenPortfolio

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	236.593.198,63	88,72
Deutschland	55.460.122,41	20,80
Irland	113.780.172,50	42,67
Luxemburg	67.352.903,72	25,25
2. Zertifikate	26.485.766,11	9,93
Deutschland	13.498.922,31	5,06
Niederlande	12.986.843,80	4,87
3. Derivate	214.914,65	0,08
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	11.405.116,00	4,27
5. Sonstige Vermögensgegenstände	17.128.493,79	6,43
II. Verbindlichkeiten	-25.117.218,18	-9,43
III. Fondsvermögen	266.710.271,00	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	236.593.198,63	88,72
EUR	144.948.656,61	54,36
JPY	3.965.953,24	1,49
USD	87.678.588,78	32,87
2. Zertifikate	26.485.766,11	9,93
EUR	26.485.766,11	9,93
3. Derivate	214.914,65	0,08
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	11.405.116,00	4,27
5. Sonstige Vermögensgegenstände	17.128.493,79	6,43
II. Verbindlichkeiten	-25.117.218,18	-9,43
III. Fondsvermögen	266.710.271,00	100,00

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

Deka-GenerationenPortfolio

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								26.485.766,11	9,93
Zertifikate								26.485.766,11	9,93
EUR								26.485.766,11	9,93
DE000DK1FLR0	DekaBank Dt.Girozent. AI-Bon.-Zert.Cap. SX5E 25/26		STK	271.909	0	0	EUR 49,645	13.498.922,31	5,06
DE000JH1XY45	J.P. Morgan St. P. B.V. AI-Bon.-Zert. SX5E 25/26		STK	12.530	0	0	EUR 1.036,460	12.986.843,80	4,87
Wertpapier-Investmentanteile								236.593.198,63	88,72
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								49.923.010,41	18,72
EUR								49.923.010,41	18,72
DE000DK1CJZ4	Deka Bund + S Finanz: 7-15 I		ANT	411.835	46.995	49.161	EUR 87,280	35.944.958,80	13,48
DE000ETFL177	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany UCITS ETF		ANT	56.791	2.486	0	EUR 90,412	5.134.587,89	1,93
DE000ETFL219	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 10+ UCITS ETF		ANT	73.801	55.636	5.538	EUR 102,365	7.554.639,37	2,83
DE000ETFL201	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 5-10 UCITS ETF		ANT	12.199	2.099	49.515	EUR 105,650	1.288.824,35	0,48
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								186.670.188,22	70,00
EUR								95.025.646,20	35,64
DE000A407MK1	Defensive Portfolio X		ANT	53.736	6.023	0	EUR 98,080	5.270.426,88	1,98
DE000A407MQ8	Diversified Income Portfolio X		ANT	2.652	0	0	EUR 100,560	266.685,12	0,10
LU1432415641	DWS Inv.-Euro High Yield Corp.		ANT	40.075	0	0	EUR 100,150	4.013.511,25	1,50
LU111643042	Eleva UCITS Fd-Eleva Euro.Sel. I acc.		ANT	3.468	0	304	EUR 2.613,900	9.065.005,20	3,40
IE00BMW42181	iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.He.Ca.Se. Reg.Shs Acc.		ANT	793.841	1.210.433	1.177.892	EUR 6,670	5.294.919,47	1,99
IE00BMW42306	iSh.VI p.-iSh.MSCI Eur.Fin.Se. Reg.Shs Acc.		ANT	404.835	404.835	0	EUR 13,274	5.373.779,79	2,01
IE00BJSJPG56	iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	1.202.740	0	197.983	EUR 5,623	6.763.007,02	2,54
LU2548015424	J.H.H.E.M.D.H.C.F Act.Nom. E2 H Acc.		ANT	65.719	0	0	EUR 126,440	8.309.510,36	3,12
IE00BF4G6Z54	JPM ETFs(I)-G.IEM R E.Ac. R.S.J G.IEM R.E.I.E.D.L A.		ANT	225.315	196.740	18.536	EUR 35,335	7.961.505,53	2,99
LU2040191186	JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.		ANT	36.863	13.467	45.620	EUR 211,550	7.798.367,65	2,92
IE000U7N7YE2	Liontrst Gbl Fds-Pn-Eur.Dn.Fd Reg.Shs A10 Acc.		ANT	210.914	0	24.842	EUR 12,196	2.572.391,51	0,96
LU2553550745	MFS Mer.-Blend.Res.Europ.Eq.Fd Act.Nom. IFIEUR Acc		ANT	18.291	0	1.919	EUR 440,650	8.059.929,15	3,02
IE00B78FDY06	Nomura Fds Ire-US Hi.Y.Bond Fd Reg.Shares I Hdgd		ANT	40.006	0	0	EUR 168,523	6.741.931,14	2,53
IE000ORL48V7	PassIM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.		ANT	2.651	0	0	EUR 102,150	270.800,18	0,10
IE00080C1355	PassIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.		ANT	50.152	3.168	0	EUR 100,989	5.064.795,31	1,90
IE000EESGXZ0	W.M.Fds(I)-W.Euro Hi.Yi.Bd Fd Reg.Shs E Acc.		ANT	293.580	0	21.141	EUR 12,952	3.802.506,88	1,43
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs CLS Acc.		ANT	142.899	0	0	EUR 58,759	8.396.573,76	3,15
JPY								3.965.953,24	1,49
LU1013116519	Alma C.I.F.-A.Ei.J.L.Cap Eq Fd Nam.-An.I Cap.		ANT	17.923	0	2.067	JPY 39.498,000	3.965.953,24	1,49
USD								87.678.588,78	32,87
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc)		ANT	2.237.998	2.311.763	1.546.914	USD 11,437	22.122.523,19	8,29
LU1727350370	JPMorgan Fds-Aggregate Bond Fd AN JPM Ag.Bd. I2 A.		ANT	37.354	0	0	USD 122,160	3.943.962,52	1,48
IE00B29K0P99	PIMCO GL INV.-Emerg.L Bd Reg.Acc.Shs (Inst.Cl.)		ANT	1.083.717	1.105.409	21.692	USD 17,330	16.232.338,47	6,09
IE00B531PK96	Polar Capit.Fds-North American Reg.Shs I		ANT	406.993	0	41.410	USD 50,110	17.626.982,91	6,61
LU0746585719	Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I		ANT	2.103	0	4.402	USD 226,550	4.132.138,85	1,55
LU2648078678	T. Rowe Price-US Stru.Res.Eq. Act.Nom. I Acc.		ANT	1.408.400	0	257.625	USD 14,840	18.064.525,50	6,77
IE00BNC1G707	Xtr.IE-Xtr.MS.US Com.Serv.ETF Reg.Shs 1D Dis.		ANT	72.572	116.092	43.520	USD 88,580	5.556.117,34	2,08
Summe Wertpapiervermögen								EUR 263.078.964,74	98,65
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte								212.843,94	0,08
Optionsrechte auf Aktienindices								212.843,94	0,08
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 25 5200		XEUR		Anzahl 387			EUR 24,300	94.041,00	0,04
S & P 500 Index (S500) Put Dez. 25 6300		XCBO		Anzahl 37			USD 37,150	118.802,94	0,04
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 212.843,94	0,08
Devisen-Derivate Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								2.070,71	0,00
Offene Positionen									

Deka-GenerationenPortfolio

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
JPY/EUR 465.000.000,00		OTC						2.070,71	0,00
Summe Devisen-Derivate								EUR 2.070,71	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	11.400.368,09			% 100,000	11.400.368,09	4,27
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	691,56			% 100,000	785,52	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	707.287,00			% 100,000	3.962,39	0,00
Summe Bankguthaben								EUR 11.405.116,00	4,27
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 11.405.116,00	4,27
Sonstige Vermögensgegenstände									
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	5.028.234,50				5.028.234,50	1,89
Forderungen aus Devisenspots			EUR	12.100.259,29				12.100.259,29	4,54
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 17.128.493,79	6,43
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	-1.281.341,91			% 100,000	-1.107.469,24	-0,42
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR -1.107.469,24	-0,42
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-11.723.794,06				-11.723.794,06	-4,40
Verbindlichkeiten aus Devisenspots			EUR	-12.052.030,34				-12.052.030,34	-4,52
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-233.924,54				-233.924,54	-0,09
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -24.009.748,94	-9,01
Fondsvermögen								EUR 266.710.271,00	100,00
Umlaufende Anteile								STK 2.436.598,000	
Anteilwert								EUR 109,46	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88039	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,15700	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	178,50000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)

OTC Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF	ANT	0	19.743
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00BKZGTF08	Barings U.F.-B.Em.Mkts Loc.Dbt Reg.Shares D Acc.	ANT	0	43.027
IE00B53QG562	iShs VII-iShs C.MSCI EMU U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	28.614	49.481
USD				
IE00BKZGL873	Barings U.F.-B.Em.Mkts Loc.Dbt Reg.Shares D Acc.	ANT	0	117.158
IE00B4KBBD01	iShsV-S&P 500 Ut.Sector U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	380.415	380.415

Gattungsbezeichnung

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

EUR

Volumen in 1.000

62.651

Optionsrechte

Deka-GenerationenPortfolio

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate Optionsrechte auf Aktienindices Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): S&P 500 Index)	EUR	9.864
Devisentermingeschäfte Devisenterminkontrakte (Kauf) Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR	EUR	5.090

Deka-GenerationenPortfolio

Anhang.

Umlaufende Anteile
Anteilwert

STK
EUR

2.436.598
109,46

Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Frankfurt am Main, den 3. November 2025
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

16.09.1988

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2024

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 30,5 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der
DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der
Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann
Direktorin der KfW-Bankengruppe, Frankfurt am Main

Victor Mofitakhar, Bad Nauheim

Sabine Schmittroth
Geschäftsführende Gesellschafterin der sajos GmbH,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Dirk Degenhardt (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH, Frankfurt am Main

Dirk Heuser

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main;
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der
IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg;

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Oktober 2025

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



**Deka Vermögens-
management GmbH**

Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 6 52
www.deka.de

