Halbjahresbericht
zum 31. August 2026.

DekaStruktur: 5 Chance

Ein Gemischtes Sondervermögen deutschen Rechts (AIF).



Deka Vermögensmanagement GmbH

Finanzgruppe

Bericht der Geschäftsführung.

31. August 2026

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekaStruktur: 5 Chance für den Zeitraum vom 1. März 2026 bis zum 31. August 2026.

Die Kapitalmärkte durchliefen im Berichtszeitraum eine volatile Phase, welche insbesondere ab Ende Februar durch den Iran-USA-Krieg geprägt wurde. Vor allem die negativen Auswirkungen auf wichtige Handelsrouten, die Rohstoffversorgung und die Inflation waren hierbei von Bedeutung. Mit der Zeit überwog jedoch die Hoffnung auf ein Abklingen der Kampfhandlungen und auf vorsichtige Schritte hin zu einer diplomatischen Lösung. Insgesamt befand sich die weltwirtschaftliche Entwicklung auf einem robusten Pfad, wobei die Konjunkturdynamik in den USA, angetrieben durch das Megathema Künstliche Intelligenz (KI), deutlich stärker als in Europa ausgeprägt war.

Hinsichtlich der Geldpolitik von Europäischer Zentralbank (EZB) und US-Notenbank (Fed) veränderte sich im Laufe des Berichtszeitraums die Sicht der Anleger auf die weitere Entwicklung. So erhöhte die EZB angesichts des anhaltenden Inflationsdrucks im Juni den Leitzins zum ersten Mal seit September 2023 um 25 Basispunkte, was sich auch an den Rentenmärkten in Form steigender Zinserwartungen widerspiegelte. Die US-Notenbank Fed hingegen beließ die Fed Funds Target Range während des Berichtszeitraums unverändert bei 3,50 bis 3,75 Prozent. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,8 Prozent, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag eine Verzinsung von 3,3 Prozent aufwiesen.

Zahlreiche Aktienindizes gerieten aufgrund des Kriegs im Nahen Osten zu Beginn des Berichtszeitraums unter deutlichen Abgabedruck, von dem sich die meisten Börsen bis zum Stichtag aber wieder erholen konnten und teilweise neue Allzeithochs erklommen. Dies wurde vor allem durch starke Quartalsberichte, insbesondere aus dem Technologiesektor, gestützt. Der Goldpreis verzeichnete einen signifikanten Rückgang in den Bereich von 4.000 US-Dollar je Feinunze, bevor im August eine Erholungsbewegung einsetzte. Stark im Fokus stand im Berichtszeitraum der Ölpreis, welcher im Zuge des Iran-USA-Konflikts zeitweise bis auf 118 US-Dollar je Barrel (Brent Future) emporschnellte. Im weiteren Verlauf ging der Preis wieder leicht zurück, doch bewegte er sich weiterhin deutlich über dem Ausgangswert und blieb stark von der jeweiligen Nachrichtenlage abhängig. Am Devisenmarkt tendierte der Euro gegenüber dem US-Dollar per saldo kaum verändert und notierte zum Stichtag bei 1,16 US-Dollar.

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. August 2026	6
Vermögensaufstellung zum 31. August 2026	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 beigefügt sind, erfolgen.

DekaStruktur: 5 Chance Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist die Erwirtschaftung eines mittel- bis langfristigen Kapitalwachstums bei gleichzeitiger Geringhaltung wirtschaftlicher Risiken und des Währungsrisikos. 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% des Fondsvermögens legt der Fonds in Investmentanteile (Zielfonds) an. Die Investitionen in globale Aktien und Aktienfonds können 0%-100%, in Rentenfonds 0%-60%, in übrige Fonds (z.B. Mischfonds) 0%-30% und in Geldmarktfonds 0%-30% des Fondsvermögens betragen. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann die Gewichtung der Anlageklassen gegenüber dem neutralen Musterportfolio je nach Markteinschätzung variieren. Darüber hinaus sind Investitionen in Wertpapiere, Bankguthaben und Sonstige Anlageinstrumente 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
DekaStruktur: 5 Chance

Performance*	**6 Monate**
	6,4%
ISIN	DE000DK1CJP5

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

DekaStruktur: 5 Chance
Vermögensübersicht zum 31. August 2026.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	**306.525.254,33**	**77,83**
Deutschland	38.074.098,34	9,66
Irland	58.289.389,32	14,79
Luxemburg	185.660.627,47	47,16
Österreich	24.501.139,20	6,22
2. Zertifikate	**27.410.793,65**	**6,96**
Großbritannien	7.935.203,50	2,01
Irland	19.475.590,15	4,95
3. Derivate	**-39.129,66**	**0,01**
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**56.367.456,00**	**14,31**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**3.866.246,94**	**0,98**
II. Verbindlichkeiten	**-323.155,48**	**-0,09**
III. Fondsvermögen	**393.807.465,78**	**100,00**

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	**306.525.254,33**	**77,83**
EUR	244.214.403,78	62,01
JPY	11.772.031,62	2,99
USD	50.538.818,93	12,83
2. Zertifikate	**27.410.793,65**	**6,96**
EUR	19.475.590,15	4,95
USD	7.935.203,50	2,01
3. Derivate	**-39.129,66**	**0,01**
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**56.367.456,00**	**14,31**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**3.866.246,94**	**0,98**
II. Verbindlichkeiten	**-323.155,48**	**-0,09**
III. Fondsvermögen	**393.807.465,78**	**100,00**

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

DekaStruktur: 5 Chance
Vermögensaufstellung zum 31. August 2026.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere									**27.410.793,65**	**6,96**
Zertifikate									**27.410.793,65**	**6,96**
EUR									**19.475.590,15**	**4,95**
DE000A2T0VU5	XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80		STK	320.059	183.666	104.084	EUR	60,850	19.475.590,15	4,95
USD									**7.935.203,50**	**2,01**
GB00B15KYG56	WisdomTr Comm.Sec.Ltd. RI-Zert. In.Me. 06/Und.		STK	459.517	406.643	414.294	USD	20,035	7.935.203,50	2,01
Wertpapier-Investmentanteile									**306.525.254,33**	**77,83**
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									**180.462.040,47**	**45,84**
EUR									**180.462.040,47**	**45,84**
DE000ETFL664	Deka Europe Defense UCITS ETF		ANT	87.823	36.012	0	EUR	108,160	9.498.935,68	2,41
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF		ANT	489.552	158.696	1.170.021	EUR	22,195	10.865.606,64	2,76
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial I (A)		ANT	18.869	0	0	EUR	307,880	5.809.387,72	1,48
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro E (A)		ANT	81.481	2.380	4.159	EUR	192,680	15.699.759,08	3,99
AT0000A34MN2	Deka-SektorInvest VTIA		ANT	170.570	22.870	29.305	EUR	140,940	24.040.135,80	6,10
LU2914006551	Deka-US Aktien Core I		ANT	134.539	4.465	10.708	EUR	118,000	15.875.602,00	4,03
LU0203962963	IFM-Invest: Aktien Europa		ANT	614.533	76.675	70.938	EUR	63,430	38.979.828,19	9,90
LU0203963185	IFM-Invest: Aktien USA		ANT	108.924	7.057	15.129	EUR	543,790	59.231.781,96	15,05
AT0000A2W9Q3	IQAM OptionsprämienStrategie Protect (I)		ANT	4.212	0	0	EUR	109,450	461.003,40	0,12
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									**126.063.213,86**	**31,99**
EUR									**63.752.363,31**	**16,17**
DE000A40HGY3	Berenberg Guardian I A		ANT	58.431	41.728	0	EUR	100,680	5.882.833,08	1,49
DE000A407MK1	Defensive Portfolio X		ANT	115.849	21.186	7.503	EUR	99,060	11.476.001,94	2,91
DE000A407MQ8	Diversified Income Portfolio X		ANT	3.325	0	0	EUR	105,480	350.721,00	0,09
IE000X59ZHE2	iShs III-iShs AI Infrastr.ETF Reg.Shs Acc.		ANT	384.252	384.252	0	EUR	9,545	3.667.685,34	0,93
IE00BF4G6Z54	JPM ETFs(I)-GI.EM R E.Ac. R.S.J G.EM R.E.I.E.DL A.		ANT	220.629	92.138	132.178	EUR	44,860	9.897.416,94	2,51
IE000ORL48V7	PassIM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.		ANT	3.093	0	0	EUR	104,242	322.421,74	0,08
IE00080C13S5	PassIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.		ANT	120.864	16.927	9.151	EUR	98,054	11.851.162,40	3,01
LU1602110832	Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.		ANT	11.456	0	8.955	EUR	317,850	3.641.289,60	0,92
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I		ANT	5.679	0	0	EUR	625,020	3.549.488,58	0,90
LU1496798478	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.		ANT	9.074	0	0	EUR	201,970	1.832.673,06	0,47
LU3284411017	Solys-Cross Asset Def.Fd Act.Nom. I Acc.		ANT	18.346	18.346	0	EUR	100,910	1.851.294,86	0,47
LU2654772248	theam QUANT-Def.Liquid Alt. Act.Nom. M Acc.		ANT	19.019	19.019	0	EUR	100,230	1.906.274,37	0,48
LU2094083099	UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1		ANT	13.734	0	0	EUR	130,040	1.785.969,36	0,45
LU0446734104	UBS(L)FS-UBS Core MSCI Eur.UE A-dis		ANT	53.528	53.528	0	EUR	107,180	5.737.131,04	1,46
JPY									**11.772.031,62**	**2,99**
LU0950671825	UBS LFS-UBS Co.MS.JP UCITS ETF Nam-Anteile A Acc.		ANT	383.518	597.624	214.106	JPY	5.683,000	11.772.031,62	2,99
USD									**50.538.818,93**	**12,83**
IE000ZKDNHF5	B.R.UCITS Fds-Em.Mkt.A.Tlts Fd Reg.Shs S Acc.		ANT	672.123	406.466	581.040	USD	16,886	9.782.338,37	2,48
LU0786609700	GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.		ANT	139.543	31.767	0	USD	39,010	4.691.925,90	1,19
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)		ANT	864.720	325.854	0	USD	12,952	9.653.381,69	2,45
IE00B6R52036	iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	197.170	230.512	33.342	USD	48,340	8.215.133,43	2,09
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	110.192	0	50.496	USD	51,590	4.899.849,41	1,24
LU0746585719	Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I		ANT	39.587	23.370	32.475	USD	286,230	9.766.408,39	2,48
LU2210346602	Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.		ANT	238.878	0	73.972	USD	17,144	3.529.781,74	0,90
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**333.936.047,98**	**84,79**
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte									**459.252,42**	**0,13**
DJ Stoxx 600 Future (FXXP) Sep. 26		XEUR	EUR	Anzahl -267					-216.171,90	-0,05
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 26		XCME	USD	Anzahl 110					574.694,78	0,15
MSCI Emerg. Mkts. Index Future (MEM) Sep. 26		IFUS	USD	Anzahl 106					100.729,54	0,03
Summe Aktienindex-Derivate							**EUR**		**459.252,42**	**0,13**
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte									**-498.382,08**	**-0,12**
EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 26		XEUR	EUR	27.500.000					-276.670,00	-0,07
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 26		XEUR	EUR	6.300.000					-124.140,00	-0,03
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 26		XCBT	USD	21.000.000					-97.572,08	-0,02

DekaStruktur: 5 Chance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
					Im Berichtszeitraum					
Summe Zins-Derivate							**EUR**		**-498.382,08**	**-0,12**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	23.464.770,74			%	100,000	23.464.770,74	5,96
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	347.271,00			%	100,000	1.875,67	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	38.171.519,29			%	100,000	32.900.809,59	8,35
Summe Bankguthaben							**EUR**		**56.367.456,00**	**14,31**
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							**EUR**		**56.367.456,00**	**14,31**
Sonstige Vermögensgegenstände										
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	3.780.823,01					3.780.823,01	0,96
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	2.929,44					2.929,44	0,00
Sonstige Forderungen			EUR	82.494,49					82.494,49	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**3.866.246,94**	**0,98**
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-19.773,72					-19.773,72	-0,01
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-303.381,76					-303.381,76	-0,08
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-323.155,48**	**-0,09**
Fondsvermögen							**EUR**		**393.807.465,78**	**100,00**
Umlaufende Anteile							**STK**		**1.605.088,000**	
Anteilwert							**EUR**		**245,35**	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.08.2026

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16020	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	185,14500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel
Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
IFUS	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

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				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00BMW42181	iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.He.Ca.Se. Reg.Shs Acc.	ANT	0	745.883
LU1242369327	Xtrackers MSCI Europe 1D	ANT	63.004	63.004
USD				
IE000MLMNYS0	iShs III-S&P 500 Equ.Wei.ETF Reg.Shs () Acc.	ANT	76.234	3.585.690
IE00BJ5JPG56	iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	461.902	2.867.504
IE00B42NKQ00	iShsV-S&P 500 Energ.Sect.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	1.245.223	1.245.223

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.		Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)			
Terminkontrakte			
Aktienindex-Terminkontrakte			
Gekaufte Kontrakte:	**EUR**		**54.924**
(Basiswert(e): MSCI Emerging Markets Index (USD), Russell 2000 Index, S&P 500 Index)			
Verkaufte Kontrakte:	**EUR**		**20.550**
(Basiswert(e): STXE 600 Index (Price) (EUR))			
Zinsterminkontrakte			
Gekaufte Kontrakte:	**EUR**		**64.855**
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))			
Devisentermingeschäfte			
Devisenterminkontrakte (Verkauf)			
Verkauf von Devisen auf Termin:			
USD/EUR	**EUR**		**18.945**

DekaStruktur: 5 Chance

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000

DekaStruktur: 5 Chance
Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	1.605.088
Anteilwert	EUR	245,35

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.

Frankfurt am Main, den 1. September 2026
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 2025

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel:	EUR 31,4 Mio.

Alleingesellschafterin
DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzende
Birgit Dietl-Benzin
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzende 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
Marion Spielmann
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden
und der
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf
und der
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden;
Mitglied des Verwaltungsrates der
Deka Verwaltungsgesellschaft Luxembourg S.A., Luxemburg

Mitglieder
Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann, Kehrig

Victor Moftakhar, 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. August 2026

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

Finanzgruppe

Stand 08.26