Halbjahresbericht
zum 30. September 2025.

# Connect-Aktien Technologie

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Deka Vermögensmanagement GmbH

Finanzgruppe

# Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2025

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

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Connect-Aktien Technologie für den Zeitraum vom 1. April 2025 bis zum 30. September 2025.

Die Kapitalmärkte präsentierten sich im Berichtszeitraum überwiegend freundlich, wenngleich zwischenzeitlich Belastungsfaktoren für volatile Phasen sorgten. Hierzu zählten beispielsweise die sprunghafte Zoll- und Handelspolitik der USA sowie die weiter steigenden Staatsverschuldungen dies- und jenseits des Atlantiks. Geopolitische Aspekte, wie der Ukraine-Krieg und der Nahost-Konflikt, blieben im Hintergrund. Insgesamt zeigte sich die weltwirtschaftliche Entwicklung auf einem robusten Pfad. In den USA verlief die Konjunkturdynamik u.a. angetrieben durch das Megathema KI ausgeprägter als in Europa. Der Rohölpreis (Brent Future) verzeichnete im April einen spürbaren Rücksetzer, konnte sich jedoch anschließend stabilisieren.

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 September das Leitzinsintervall um 25 Basispunkte auf 4,00 Prozent bis 4,25 Prozent. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,2 Prozent, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag mit 2,7 Prozent verzinst wurden. Am Devisenmarkt verzeichnete der Euro eine kräftige Aufwertung gegenüber dem US-Dollar und notierte zuletzt bei 1,18 US-Dollar. Unter anderem die wiederholten Versuche von Donald Trump, die Fed zu politisieren, schürte die Sorge um die zukünftige Unabhängigkeit der Notenbank und damit auch um die Stabilität des US-Dollars als globale Leitwährung.

Die Geldpolitik der Zentralbanken unterstützte die weltweiten Aktienmärkte, allerdings kam es im April zu signifikanten Kurseinbrüchen, nachdem der US-Präsident massive Handelszölle gegen zahlreiche Staaten angekündigt hatte. Von diesen Rückschlägen erholten sich die Aktienmärkte jedoch rasch, sodass einige Indizes sogar neue Rekordstände markieren konnten. Besonders der US-Technologiesektor, der zu Beginn des Berichtszeitraums unter Druck stand, zeigte im Anschluss eine kräftige Erholungsbewegung. Gold war als sicherer Anlagehafen stark gefragt und kletterte über die Marke von 3.850 US-Dollar je Feinunze.

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 30. September 2025 | 6 |
| Vermögensaufstellung zum 30. September 2025 | 7 |
| Anhang | 9 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 10 |


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

# Connect-Aktien Technologie Anlagepolitik.

Das Anlageziel dieses Investmentfonds ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds in Wertpapiere und Investmentanteile, wobei der Anteil der Investmentanteile mit Anlageschwerpunkt Technologie und Telekommunikation mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens betragen muss. Der Aktieninvestitionsgrad beträgt ebenfalls mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens. Daneben können unter anderem Anlagen in Geldmarktinstrumente, Bankguthaben und Sonstige Anlageinstrumente erfolgen.

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 Investmentfonds ausgewählt. 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.

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

**PAI-Berücksichtigung**

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

**Wichtige Kennzahlen**
**Connect-Aktien Technologie**

| Performance* | 6 Monate |
|---|---|
| | 15,7% |

| | |
|---|---|
| ISIN | DE000DK0LP89 |

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

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

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

# Connect-Aktien Technologie
# Vermögensübersicht zum 30. September 2025.

| Gliederung nach Anlageart - Land | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens *) |
|---|---|---|
| **I. Vermögensgegenstände** | | |
| **1. Investmentanteile** | **3.854.931,25** | **98,82** |
| Irland | 3.028.756,30 | 77,65 |
| Luxemburg | 826.174,95 | 21,17 |
| **2. Derivate** | **9.652,33** | **0,25** |
| **3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds** | **23.275,21** | **0,60** |
| **4. Sonstige Vermögensgegenstände** | **24.333,78** | **0,62** |
| **II. Verbindlichkeiten** | **-11.225,68** | **-0,29** |
| **III. Fondsvermögen** | **3.900.966,89** | **100,00** |

| Gliederung nach Anlageart - Währung | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens *) |
|---|---|---|
| **I. Vermögensgegenstände** | | |
| **1. Investmentanteile** | **3.854.931,25** | **98,82** |
| EUR | 931.461,73 | 23,88 |
| USD | 2.923.469,52 | 74,94 |
| **2. Derivate** | **9.652,33** | **0,25** |
| **3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds** | **23.275,21** | **0,60** |
| **4. Sonstige Vermögensgegenstände** | **24.333,78** | **0,62** |
| **II. Verbindlichkeiten** | **-11.225,68** | **-0,29** |
| **III. Fondsvermögen** | **3.900.966,89** | **100,00** |

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

# Connect-Aktien Technologie
# Vermögensaufstellung zum 30. September 2025.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.09.2025 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Wertpapier-Investmentanteile** | | | | | | | | | **3.854.931,25** | **98,82** |
| **Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile** | | | | | | | | | **3.854.931,25** | **98,82** |
| **EUR** | | | | | | | | | **931.461,73** | **23,88** |
| IE00BFWFPX50 | SPDR S+P US Comm.Ser.S.S.UETF Reg.Shares Acc. | | ANT | 8.910 | 8.910 | 0 | EUR | 45,105 | 401.885,55 | 10,30 |
| IE00BMC38736 | VanEck Semiconductor UC.ETF Reg.Shares | | ANT | 3.349 | 3.733 | 384 | EUR | 46,600 | 156.063,40 | 4,00 |
| IE00BYWQWR46 | VanEck Vid eSports UC. ETF Reg.Shares A Acc. | | ANT | 1.116 | 1.211 | 2.054 | EUR | 67,010 | 74.783,16 | 1,92 |
| IE000XOQ9TK4 | Xtr.IEXtr.MSCI Nxt Gen.Int.In. Reg.Shs 1C Acc. | | ANT | 5.103 | 735 | 0 | EUR | 58,540 | 298.729,62 | 7,66 |
| **USD** | | | | | | | | | **2.923.469,52** | **74,94** |
| LU1861216270 | BGF-Next Gen.Tech.Fd Act. Nom. I2 Acc. | | ANT | 6.877 | 1.673 | 0 | USD | 26,110 | 152.945,89 | 3,92 |
| LU1793346666 | BlueBox - B.Global Technology Act. Nom. I Acc. | | ANT | 179 | 34 | 0 | USD | 2.290,940 | 349.300,05 | 8,95 |
| LU1457522305 | Fidelity Fds-GI Technology Reg.Shares I Acc. | | ANT | 6.438 | 1.338 | 0 | USD | 59,070 | 323.929,01 | 8,30 |
| IE00BFD2H405 | First T.G.F.-Cl.Comput. UC.ETF Reg.Acc.Shs A | | ANT | 7.096 | 869 | 2.132 | USD | 57,070 | 344.947,80 | 8,84 |
| IE00BG0SSC32 | First T.G.F.-Dow Jon.In.UC.ETF Reg.Shs A Acc. | | ANT | 9.081 | 8.588 | 3.633 | USD | 38,780 | 299.966,93 | 7,69 |
| IE00BF16M727 | First Tr.GF-Nasdaq Cyber.ETF Reg.Shs A Acc. | | ANT | 12.094 | 2.842 | 0 | USD | 47,305 | 487.314,03 | 12,49 |
| IE00BMH5Y327 | GL X ETF-GLX DATACRDIGINF Reg.Shs Acc. | | ANT | 5.231 | 1.397 | 0 | USD | 18,486 | 82.368,20 | 2,11 |
| IE00BGV5VN51 | Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg.Shares 1C | | ANT | 2.025 | 344 | 0 | USD | 175,440 | 302.611,58 | 7,76 |
| IE00BGQYRS42 | Xtr.(IE)-MSCI USA Inform.Tech. Reg.Shares 1D | | ANT | 4.950 | 1.478 | 808 | USD | 137,580 | 580.086,03 | 14,88 |
| **Summe Wertpapiervermögen** | | | | | | | **EUR** | | **3.854.931,25** | **98,82** |
| **Derivate** | | | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen.) | | | | | | | | | | |
| **Aktienindex-Derivate** | | | | | | | | | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| **Aktienindex-Terminkontrakte** | | | | | | | | | **3.492,33** | **0,09** |
| MSCI World ESG Lead. NTR Idx Future (LFW) Dez. 25 | | IFUS | USD | Anzahl 5 | | | | | 3.492,33 | 0,09 |
| **Optionsrechte** | | | | | | | | | **6.160,00** | **0,16** |
| **Optionsrechte auf Aktienindices** | | | | | | | | | **6.160,00** | **0,16** |
| DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 25 5200 | | XEUR | | Anzahl 10 | | | EUR | 61,600 | 6.160,00 | 0,16 |
| **Summe Aktienindex-Derivate** | | | | | | | **EUR** | | **9.652,33** | **0,25** |
| **Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds** | | | | | | | | | | |
| **Bankguthaben** | | | | | | | | | | |
| **EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle** | | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | EUR | 23.275,21 | | | % | 100,000 | 23.275,21 | 0,60 |
| **Summe Bankguthaben** | | | | | | | **EUR** | | **23.275,21** | **0,60** |
| **Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds** | | | | | | | **EUR** | | **23.275,21** | **0,60** |
| **Sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | | | | | |
| Einschüsse (Initial Margins) | | | EUR | 8.943,78 | | | | | 8.943,78 | 0,23 |
| Forderungen aus Anteilscheingeschäften | | | EUR | 15.390,00 | | | | | 15.390,00 | 0,39 |
| **Summe Sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | | **EUR** | | **24.333,78** | **0,62** |
| **Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme** | | | | | | | | | | |
| **Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen** | | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | USD | -11.239,97 | | | % | 100,000 | -9.574,08 | -0,25 |
| **Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme** | | | | | | | **EUR** | | **-9.574,08** | **-0,25** |
| **Sonstige Verbindlichkeiten** | | | | | | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften | | | EUR | -755,25 | | | | | -755,25 | -0,02 |
| Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten | | | EUR | -896,35 | | | | | -896,35 | -0,02 |
| **Summe Sonstige Verbindlichkeiten** | | | | | | | **EUR** | | **-1.651,60** | **-0,04** |
| **Fondsvermögen** | | | | | | | **EUR** | | **3.900.966,89** | **100,00** |
| **Umlaufende Anteile** | | | | | | | **STK** | | **271.384,000** | |
| **Anteilwert** | | | | | | | **EUR** | | **14,37** | |

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

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2025**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,17400 | = 1 Euro (EUR) |

**Marktschlüssel**

**Terminbörsen**

| | |
|---|---|
| XEUR | Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich) |
| IFUS | New York/N.Y. - ICE Futures U.S. |

# Connect-Aktien Technologie

**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** | | | | |
| IE000YDOORK7 | Xtr.IE-Xtr.MSCI Fntc In ETF Bear.Shares | ANT | 610 | 3.156 |
| **USD** | | | | |
| LU1279333329 | Pictet - Robotics I Cap. | ANT | 0 | 300 |
| IE00BNC1G707 | Xtr.IE-Xtr.MS.US Com.Serv.ETF Reg.Shs 1D Dis. | ANT | 1.630 | 3.491 |

| 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** | | |
| **Verkaufte Kontrakte:** | **EUR** | **279** |
| (Basiswert(e): MSCI World ESG Leaders Index (Net Return) (USD)) | | |
| **Optionsrechte** | | |
| **Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate** | | |
| **Optionsrechte auf Aktienindices** | | |
| **Verkaufte Verkaufoptionen (Put):** | **EUR** | **168** |
| (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR)) | | |

# Connect-Aktien Technologie
# Anhang.

| | | |
|---|---|---|
| Umlaufende Anteile | STK | 271.384 |
| Anteilwert | EUR | 14,37 |

**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 1. Oktober 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 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: 30. September 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

Finanzgruppe

Stand 09.25