Halbjahresbericht
zum 28. Februar 2026.

Deka-DeepDiscount 2y (III)

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Deka Investment GmbH

Finanzgruppe

Bericht der Geschäftsführung.

28. Februar 2026

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-DeepDiscount 2y (III) für den Zeitraum vom 1. September 2025 bis zum 28. Februar 2026.

Die Kapitalmärkte präsentierten sich im Berichtszeitraum überwiegend freundlich. Die sprunghafte Zoll- und Handelspolitik der USA trat über weite Strecken in den Hintergrund, da Ankündigungen vielfach aufgeschoben oder auch verworfen wurden. Geopolitische Faktoren blieben ohne nachhaltigen Einfluss auf das Börsengeschehen. Insgesamt befand sich die weltwirtschaftliche Entwicklung auf einem robusten Pfad. Angetrieben durch das Megathema Künstliche Intelligenz (KI) zeigte sich die Konjunkturdynamik in den USA deutlich stärker als in Europa, wo insbesondere der Industriesektor hinter den Erwartungen zurückblieb.

Im Bereich der Geldpolitik standen die Europäische Zentralbank (EZB) und die US-Notenbank (Fed) im Berichtszeitraum vor unterschiedlichen Herausforderungen, die sich in stabilen Leitzinsen in der EU einerseits und Zinssenkungen jenseits des Atlantiks andererseits niederschlugen. Der Hauptrefinanzierungssatz der EZB lag ab Juni auf dem Niveau von 2,15 Prozent, während in den USA die Fed Funds Target Range schrittweise auf 3,50 Prozent bis 3,75 Prozent reduziert wurde. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 3,9 Prozent und damit unter dem Ausgangsniveau, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag mit 2,6 Prozent eine Seitwärtsbewegung aufwiesen. Insgesamt bewegten sich die Rentenmärkte jedoch in engen Bandbreiten.

Zahlreiche Aktienindizes erklommen neue Allzeithochs. Unterstützt wurde diese positive Entwicklung neben der expansiven Geldpolitik der Zentralbanken auch von der anhaltenden Euphorie um das Thema Künstliche Intelligenz. Vor allem der japanische Nikkei 225 Index wies eine überdurchschnittliche Wertentwicklung auf. Der Goldpreis vollzog ab Ende August einen steilen Anstieg und überschritt zeitweise die Marke von 5.500 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt zeigte der Euro eine Seitwärtsbewegung und kostete Ende Februar 1,18 US-Dollar. Der Rohölpreis tendierte infolge wachsender Konjunktursorgen über weite Strecken etwas schwächer, ehe im Januar eine Gegenbewegung einsetzte und die Notierungen angesichts der wachsenden Gefahr einer Eskalation im Nahen Osten auf zuletzt über 72 US-Dollar pro Barrel (Brent Future) kletterten.

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 Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)

Jörg Boysen

Thomas Ketter

Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 28. Februar 2026	6
Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2026	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.

Deka-DeepDiscount 2y (III) Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, strebt der Fonds durch den systematischen Einsatz einer Discountstrategie eine Beteiligung an einer möglichen Aufwärtsbewegung des europäischen Aktienmarktes bei gleichzeitiger Vereinnahmung von Optionsprämien an. Hierfür sind Investitionen überwiegend in Aktien, verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe und Staatsanleihen), Discountzertifikate und Indexzertifikate möglich. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Bei der Investition des Fondsvermögens orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung der Einzelwerte an einem vorab festgelegten Vergleichsmaßstab (Index). Genutzt werden dafür als Basis DeepDiscount-Strukturen mit einer jeweiligen Laufzeit von zwei Jahren, wobei jeden Monat eine Teilrollierung fällig werdender Discountstrukturen vorgenommen wird. Zur Erreichung des Anlageziels kann insbesondere in außergewöhnlichen Marktphasen von dieser Systematik abgewichen werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Anlagestrategie des Fonds investiert in Rentenpapiere und verkauft monatlich bzw. quartalsweise Optionen auf den Aktienmarkt mit entsprechender Laufzeit. Durch den Verkauf der Optionen kann ein kontinuierlicher Einkommensstrom erzeugt werden. Die Rentenpapierauswahl erfolgt anhand ihrer Bonität, der zum jeweiligen Fonds passenden Restlaufzeit, ihrer Liquidität, ihrer Kuponstruktur und der Bonität des Emittenten selbst. Das resultierende Rentenportfolio ist Ergebnis einer Optimierung anhand der vorgenannten Kriterien. Der Erwerb der Rentenpapiere erfolgt entweder direkt vom Emittenten oder auf dem Sekundärmarkt. Das Rentenportfolio wird regelmäßig überprüft und ggf. angepasst. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion 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-DeepDiscount 2y (III)

Performance*	**6 Monate**
	2,0%
ISIN	DE000DK1A4Z5

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

Deka-DeepDiscount 2y (III)
Vermögensübersicht zum 28. Februar 2026.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	**13.732.095,00**	**86,95**
Belgien	705.908,00	4,47
Deutschland	7.227.141,50	45,76
Frankreich	1.113.212,00	7,05
Kanada	1.597.788,00	10,12
Niederlande	986.012,00	6,24
Sonstige	1.398.239,50	8,85
Spanien	703.794,00	4,46
2. Investmentanteile	**1.236.822,00**	**7,82**
Irland	1.236.822,00	7,82
3. Derivate	**-217.846,87**	**-1,38**
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**803.162,86**	**5,07**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**255.062,83**	**1,62**
II. Verbindlichkeiten	**-12.998,49**	**-0,08**
III. Fondsvermögen	**15.796.297,33**	**100,00**

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	**13.732.095,00**	**86,95**
EUR	13.732.095,00	86,95
2. Investmentanteile	**1.236.822,00**	**7,82**
EUR	1.236.822,00	7,82
3. Derivate	**-217.846,87**	**-1,38**
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**803.162,86**	**5,07**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**255.062,83**	**1,62**
II. Verbindlichkeiten	**-12.998,49**	**-0,08**
III. Fondsvermögen	**15.796.297,33**	**100,00**

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

Deka-DeepDiscount 2y (III)
Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2026.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
					Im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere									**13.124.235,00**	**83,10**
Verzinsliche Wertpapiere									**13.124.235,00**	**83,10**
EUR									**13.124.235,00**	**83,10**
XS2889321589	2,6250 % ABN AMRO Bank N.V. MT Cov. Bds 24/27		EUR	400.000	0	0	%	100,618	402.470,00	2,55
DE000BLB9RT6	1,4000 % Bayerische Landesbank Hyp.-Pfe. MTN 22/26		EUR	500.000	0	0	%	99,736	498.677,50	3,16
FR001400DGZ7	3,1250 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 22/28		EUR	400.000	400.000	0	%	101,557	406.226,00	2,57
XS2607063497	3,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov.Bonds 23/27		EUR	500.000	0	0	%	101,100	505.500,00	3,20
FR001400PMU0	3,1250 % Cie de Financement Foncier MT Obl.Fonc. 24/27		EUR	700.000	0	0	%	100,998	706.986,00	4,48
DE000CZ43ZS7	2,8750 % Commerzbank AG MTH S.P59 23/26		EUR	600.000	0	0	%	100,126	600.756,00	3,80
XS2014373182	0,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MT Cov. Bds 19/27		EUR	600.000	0	0	%	97,257	583.542,00	3,69
EU000A3K4EW6	2,8750 % Europaeische Union MTN 24/27		EUR	700.000	700.000	0	%	101,308	709.156,00	4,49
EU000A1Z99N4	0,0000 % Europaeischer Stabilitaets.(ESM) MTN 21/26		EUR	700.000	0	0	%	98,441	689.083,50	4,36
DE000A254YU1	0,0100 % Hamburger Sparkasse AG Pfe. Ausg.37 20/28		EUR	500.000	500.000	0	%	95,749	478.745,00	3,03
BE0002924059	3,1250 % KBC Bank N.V. MT Cov. Bonds 23/27		EUR	700.000	0	0	%	100,844	705.908,00	4,47
ES0000012M77	2,5000 % Koenigreich Spanien Bonos 24/27		EUR	700.000	0	0	%	100,542	703.794,00	4,46
DE000A2BN5X6	0,1000 % Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Laender. Nr.51 16/26		EUR	600.000	0	0	%	98,775	592.647,00	3,75
DE000A1RQCY2	0,3750 % Land Hessen Schatzanw. S.1605 16/26		EUR	400.000	0	0	%	99,388	397.552,00	2,52
DE000A1RQD76	0,0000 % Land Hessen Schatzanw. S.2106 21/26		EUR	400.000	0	0	%	98,883	395.530,00	2,50
DE000A2AAWN1	0,5000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.863 16/26		EUR	500.000	0	0	%	99,601	498.005,00	3,15
DE000A3H2499	0,0100 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.903 21/26		EUR	600.000	0	0	%	99,924	599.544,00	3,80
DE000RLP0777	0,1000 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 16/26		EUR	400.000	0	0	%	99,068	396.270,00	2,51
DE000A2AARL5	0,5740 % Land Sachsen-Anhalt MTN Landessch. 17/26		EUR	600.000	0	0	%	98,910	593.457,00	3,76
XS2433126807	0,0100 % Lb.Hessen-Thueringen GZ MTN Hyp.-Pfe. S.H346 22/27		EUR	600.000	0	0	%	97,125	582.750,00	3,69
DE000LFA2063	2,1250 % LfA Foerderbank Bayern IHS R.1206 22/26		EUR	400.000	0	0	%	100,006	400.024,00	2,53
DE000MHB20J2	0,6250 % Münchener Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfe.S.1789 18/27		EUR	600.000	600.000	0	%	97,554	585.324,00	3,71
XS2531567753	2,3750 % Royal Bank of Canada MT Mortg.Cov.Bds 22/27		EUR	600.000	0	0	%	100,241	601.443,00	3,81
XS2101325111	0,0100 % The Bank of Nova Scotia MT Mortg.Cov.Bds 20/27		EUR	500.000	0	0	%	98,169	490.845,00	3,11
Neuemissionen									**607.860,00**	**3,85**
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen									**607.860,00**	**3,85**
Verzinsliche Wertpapiere									**607.860,00**	**3,85**
EUR									**607.860,00**	**3,85**
DE000A3MQU11	3,0000 % DZ HYP AG MTN Pfe. 23/27		EUR	600.000	0	0	%	101,310	607.860,00	3,85
Wertpapier-Investmentanteile									**1.236.822,00**	**7,82**
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									**1.236.822,00**	**7,82**
EUR									**1.236.822,00**	**7,82**
IE00BJH52T39	PassIM St.F.-J.P.M.M.E.P.W.St. Reg.Acc.Shs A		ANT	10.425	0	0	EUR	118,640	1.236.822,00	7,82
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**14.968.917,00**	**94,77**
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Optionsrechte									**-217.846,87**	**-1,38**
Optionsrechte auf Aktienindices									**-217.846,87**	**-1,38**
DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Feb. 26 5675 EM2702		XEUR		Anzahl -40			EUR	0,100	-40,00	0,00
DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put März 26 5800 W0603		XEUR		Anzahl -40			EUR	3,300	-1.320,00	-0,01
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 26 3900		XEUR		Anzahl -18			EUR	36,900	-6.642,00	-0,04
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 27 4350		XEUR		Anzahl -15			EUR	141,700	-21.255,00	-0,13
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 26 3900		XEUR		Anzahl -17			EUR	9,350	-1.589,50	-0,01
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 27 4000		XEUR		Anzahl -17			EUR	76,050	-12.928,50	-0,08
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put März 26 3900		XEUR		Anzahl -17			EUR	0,400	-68,00	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put März 27 3800		XEUR		Anzahl -17			EUR	46,650	-7.930,50	-0,05
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Sep. 26 3900		XEUR		Anzahl -18			EUR	22,100	-3.978,00	-0,03
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Sep. 27 4200		XEUR		Anzahl -16			EUR	107,800	-17.248,00	-0,11
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Aug. 27 4200		OTC		Anzahl -155			EUR	99,596	-15.437,33	-0,10

Deka-DeepDiscount 2y (III)

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
					Im Berichtszeitraum					
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Jan. 28 4400		OTC		Anzahl -150			EUR	149,854	-22.478,17	-0,14
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Juli 23 3800		OTC		Anzahl -180			EUR	10,726	-1.930,64	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Nov. 27 4300		OTC		Anzahl -155			EUR	126,725	-19.642,34	-0,12
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Okt. 27 4300		OTC		Anzahl -155			EUR	119,560	-18.531,77	-0,12
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Apr. 26 3900		OTC		Anzahl -175			EUR	1,537	-269,04	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Apr. 27 4000		OTC		Anzahl -170			EUR	59,642	-10.139,15	-0,06
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Aug. 26 3850		OTC		Anzahl -175			EUR	16,197	-2.834,46	-0,02
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Feb. 27 4200		OTC		Anzahl -160			EUR	59,143	-9.462,81	-0,06
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Jan. 27 4000		OTC		Anzahl -165			EUR	43,132	-7.116,85	-0,05
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Juli 27 4100		OTC		Anzahl -165			EUR	85,661	-14.133,99	-0,09
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Mai 26 4000		OTC		Anzahl -170			EUR	5,095	-866,16	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Mai 27 4100		OTC		Anzahl -165			EUR	75,311	-12.426,32	-0,08
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Nov. 26 3800		OTC		Anzahl -180			EUR	28,228	-5.080,99	-0,03
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Okt. 26 3900		OTC		Anzahl -175			EUR	25,699	-4.497,35	-0,03
Summe Aktienindex-Derivate							**EUR**		**-217.846,87**	**-1,38**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	803.162,86			%	100,000	803.162,86	5,07
Summe Bankguthaben							**EUR**		**803.162,86**	**5,07**
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							**EUR**		**803.162,86**	**5,07**
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	102.369,53					102.369,53	0,65
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	152.693,30					152.693,30	0,97
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**255.062,83**	**1,62**
Sonstige Verbindlichkeiten										
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-12.998,49					-12.998,49	-0,08
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-12.998,49**	**-0,08**
Fondsvermögen							**EUR**		**15.796.297,33**	**100,00**
Umlaufende Anteile							**STK**		**100.218,000**	
Anteilwert							**EUR**		**157,62**	

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

Marktschlüssel
Terminbörsen
XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000NWB0AC0	0,8750 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.0AC 15/25	EUR	0	400.000
XS1039826422	2,6250 % SNCF Réseau S.A. MTN 14/25	EUR	0	700.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000SHFM667	0,2500 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 19/26	EUR	0	600.000
DE000LB125N3	0,3750 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Pfe. S.800 19/26	EUR	0	500.000
DE000MHB33J5	2,7500 % Muenchener Hypothekenba. MTN Hyp.-Pfe.S.2017 23/25	EUR	0	600.000

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.)		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Verkaufte Verkaufoptionen (Put):	**EUR**	**18.022**
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		

Deka-DeepDiscount 2y (III)
Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	100.218
Anteilwert	EUR	157,62

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 2. März 2026
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform
Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz
Frankfurt am Main

Gründungsdatum
17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2024

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel:	EUR 112,8 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 Vermögensmanagement 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 Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

Mitglieder
Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Prof. Dr. Thorsten Neumann
Lehrstuhl für Volkswirtschaftslehre, Statistik und Asset Management der Hochschule Neu-Ulm, Kronberg

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Geschäftsführung
Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

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

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

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: 28. Februar 2026

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

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

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

Finanzgruppe

Stand 02.26