Halbjahresbericht
zum 30. April 2026.

# Deka-ESG Kommunal

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Deka Investment GmbH

Finanzgruppe

# Bericht der Geschäftsführung.

30. April 2026

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

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-ESG Kommunal für den Zeitraum vom 1. November 2025 bis zum 30. April 2026.

Die Kapitalmärkte tendierten im Berichtszeitraum überwiegend freundlich, bevor die Eskalation des Iran-Konflikts Ende Februar die globalen Märkte in eine Phase hoher Unsicherheit stürzte. Tendenziell befand sich die weltwirtschaftliche Entwicklung über weite Strecken auf einem robusten Pfad, wobei die Konjunkturdynamik in den USA, angetrieben durch das Megathema Künstliche Intelligenz (KI), deutlich stärker als in Europa ausgeprägt war. Der Krieg im Nahen Osten belastete jedoch ab März den wirtschaftlichen Ausblick maßgeblich und ließ Befürchtungen aufkommen, dass der Konflikt länger andauern und die Weltwirtschaft vor allem über steigende Öl- und Gaspreise sowie gestörte Lieferketten stärker beeinträchtigt werden könnteals zunächst angenommen.

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 verharrte im Berichtszeitraum bei 2,15 Prozent, während in den USA die Fed Funds Target Range im Dezember auf 3,50 Prozent bis 3,75 Prozent reduziert wurde. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,4 Prozent und damit über dem Ausgangsniveau, wie auch vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum, die zum Stichtag eine Verzinsung von 3,0 Prozent aufwiesen. Insgesamt bewegten sich die Rentenmärkte in engen Bandbreiten und zogen erst im Zuge des Iran-Konflikts spürbar an.

Zahlreiche Aktienindizes befanden sich bis Ende Februar in einer robusten Verfassung und erklommen teilweise neue Allzeithochs. Mit Beginn der US-Luftschläge gegen den Iran und der Blockierung der Straße Hormus gaben die globalen Aktienmärkte im März zunächst signifikant nach, ehe im April eine dynamische Gegenbewegung einsetzte. Der Goldpreis vollzog bis Ende Januar hinein einen steilen Anstieg, wurde aber in den letzten Wochen seinem Ruf als Krisenwährung nicht gerecht und kam bis Ende April deutlich zurück. Am Devisenmarkt tendierte der Euro per saldo kaum verändert bei 1,17 US-Dollar. Der Rohölpreis reagierte hingegen infolge der militärischen Konfrontation im Nahen Osten sowie der massiven Lieferbeeinträchtigungen mit einem drastischen Anstieg auf zuletzt 114 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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

Denis Friess Thomas Ketter Thomas Schneider

# Inhalt.


| | |
|---|---|
| Anlagepolitik | 5 |
| Anteilklassen im Überblick | 7 |
| Vermögensübersicht zum 30. April 2026 | 8 |
| Vermögensaufstellung zum 30. April 2026 | 9 |
| Anhang | 15 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 16 |


**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-ESG Kommunal Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. In Kombination mit einer dynamischen Risikosteuerung strebt das Fondsmanagement zudem an, das angelegte Kapital mit hoher Wahrscheinlichkeit auf mittlere Frist mindestens zu erhalten (keine Garantie). Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds innerhalb der Europäischen Union in auf Euro lautende verzinsliche Wertpapiere sowie Aktien an. Verzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente müssen bei Erwerb ein Mindestrating von A- und ein Emissionsvolumen von mindestens 500 Mio. Euro haben. Aktien müssen zudem Mitglied in einem marktüblichen Index sein und eine Marktkapitalisierung von mindestens 500 Mio. Euro aufweisen. Investmentanteile dürfen erworben werden (ausschließlich Aktienfonds & Aktien-ETFs). Diese dürfen ausschließlich auf Euro lauten und müssen ihren Anlageschwerpunkt in Euroland haben. Die Auswahl der Vermögenswerte trifft das Fondsmanagement nach einem mathematischen Verfahren, durch welches die Entwicklungen je zulässiger Anlageklasse flexibel genutzt werden. Zur Begrenzung der Anlagerisiken dieses Fonds mit konservativem Verlustprofil erfolgt eine laufende Anpassung der Gewichtung der Anlageklassen. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zum beträchtlichen Teil in kurzfristige liquide Geldanlagen angelegt werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen der quantitativen Anlagestrategie "Sigma Plus". Bei dieser werden auf monatlicher Basis die erwarteten Erträge aller relevanten Anlageklassen und Märkte prognostiziert sowie die aktuelle Prognosegüte bewertet. Beides fließt anschließend in einen robustes Optimierungsverfahren ein, worüber die optimale Zusammensetzung des Portfolios auf Ebene der verschiedenen Kategorien von Vermögensgegenständen bestimmt wird. Für die Kategorien Aktien und Unternehmensanleihen folgt danach üblicherweise eine auf einer großen Anzahl von Faktoren basierende Einzeltitelauswahl sowie im Rentenportfolio eine aktive Durationssteuerung. Das Konzept strebt dabei die Erzielung einer stabilen Wertentwicklung mit kontrolliertem Risiko bei gleichzeitigem Fokus auf absoluten Ertrag an. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt.

**Wichtige Kennzahlen**
**Deka-ESG Kommunal**

| **Performance*** | **6 Monate** |
|---|---|
| Anteilklasse I (A) | 0,3% |
| Anteilklasse CF (A) | 0,2% |
| Anteilklasse D | 0,3% |

| **ISIN** | |
|---|---|
| Anteilklasse I (A) | DE0007019499 |
| Anteilklasse CF (A) | DE000DK2D7Z4 |
| Anteilklasse D | DE000DK0LKE0 |

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

Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als „unfrei" („not free") eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen. Für Zielfonds sieht die ESG-Strategie ein Negativ-Screening mit den vorstehend genannten Ausschlusskriterien für Unternehmen vor.

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 % des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, Bundesländer der Bundesrepublik Deutschland, Europäische Union und Mitgliedsstaaten der Europäischen Union investieren.

# Deka-ESG Kommunal

Es können Derivate zu 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.

# Anteilklassen im Überblick.

Für den Deka-ESG Kommunal Fonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung*, der Währung des Anteilwertes, der Vertriebsvergütung**, der Mindestanlagesumme, der Anlegereigenschaft oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von drei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Anlegereigenschaft, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung und der Mindestanlagesumme sowie der Vertriebsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung D, I (A) und CF (A).

Anteile der Anteilklasse D sind ausschließlich solchen Anlegern vorbehalten, welche die Voraussetzungen der §§ 8 und 10 InvStG in der ab dem 1. Januar 2018 geltenden Fassung erfüllen oder vergleichbaren ausländischen Anlegern mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden Staat (sog. steuerbegünstigte Anleger). Anteile, die bis zum 31. Oktober 2012 unter der Bezeichnung „Deka-Kommunal Euroland Balance" begeben wurden, werden seit dem 1. November 2012 der Anteilklasse I (A) zugeordnet.

Weitere Details zu den Merkmalen der jeweiligen Anteilklasse entnehmen Sie bitte der untenstehenden Tabelle. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für das ganze Sondervermögen und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

**Anteilklassen im Überblick**

| | Verwaltungsvergütung* | Ausgabeaufschlag | Mindestanlagesumme | Ertragsverwendung |
|---|---|---|---|---|
| Anteilklasse D** | 0,88% p.a. | 1,50% | EUR 50.000 | Ausschüttung |
| Anteilklasse I (A)** | 0,88% p.a. | 2,50% | EUR 50.000 | Ausschüttung |
| Anteilklasse CF (A)** | 1,08% p.a. | 2,50% | keine | Ausschüttung |

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt.
** Die Vertriebsvergütung wird durch die Verwaltungsvergütung abgedeckt und wird dem Sondervermögen nicht gesondert belastet.

# Deka-ESG Kommunal
# Vermögensübersicht zum 30. April 2026.

| Gliederung nach Anlageart - Land | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens *) |
|---|---|---|
| **I. Vermögensgegenstände** | | |
| **1. Aktien** | **109.070.967,94** | **25,86** |
| Belgien | 4.275.681,10 | 1,02 |
| Deutschland | 25.845.749,36 | 6,12 |
| Finnland | 7.651.394,53 | 1,82 |
| Frankreich | 25.758.953,86 | 6,12 |
| Irland | 617.274,00 | 0,15 |
| Italien | 12.842.613,30 | 3,04 |
| Niederlande | 17.431.093,62 | 4,11 |
| Österreich | 1.469.637,00 | 0,35 |
| Portugal | 314.433,20 | 0,07 |
| Spanien | 12.864.137,97 | 3,06 |
| **2. Anleihen** | **285.510.589,00** | **67,54** |
| Belgien | 22.838.045,00 | 5,40 |
| Dänemark | 2.015.300,00 | 0,48 |
| Deutschland | 52.604.324,00 | 12,43 |
| Finnland | 2.006.260,00 | 0,47 |
| Frankreich | 63.760.615,00 | 15,07 |
| Irland | 4.523.070,00 | 1,08 |
| Luxemburg | 11.837.477,50 | 2,82 |
| Niederlande | 59.167.807,50 | 14,00 |
| Österreich | 22.362.475,00 | 5,29 |
| Portugal | 13.587.000,00 | 3,21 |
| Sonstige | 10.043.100,00 | 2,37 |
| Spanien | 20.765.115,00 | 4,92 |
| **3. Investmentanteile** | **8.095.860,00** | **1,92** |
| Deutschland | 8.095.860,00 | 1,92 |
| **4. Derivate** | **233.335,00** | **0,06** |
| **5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds** | **12.052.139,09** | **2,83** |
| **6. Sonstige Vermögensgegenstände** | **7.863.264,01** | **1,87** |
| **II. Verbindlichkeiten** | **-352.763,73** | **-0,08** |
| **III. Fondsvermögen** | **422.473.391,31** | **100,00** |

| Gliederung nach Anlageart - Währung | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens *) |
|---|---|---|
| **I. Vermögensgegenstände** | | |
| **1. Aktien** | **109.070.967,94** | **25,86** |
| EUR | 109.070.967,94 | 25,86 |
| **2. Anleihen** | **285.510.589,00** | **67,54** |
| EUR | 285.510.589,00 | 67,54 |
| **3. Investmentanteile** | **8.095.860,00** | **1,92** |
| EUR | 8.095.860,00 | 1,92 |
| **4. Derivate** | **233.335,00** | **0,06** |
| **5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds** | **12.052.139,09** | **2,83** |
| **6. Sonstige Vermögensgegenstände** | **7.863.264,01** | **1,87** |
| **II. Verbindlichkeiten** | **-352.763,73** | **-0,08** |
| **III. Fondsvermögen** | **422.473.391,31** | **100,00** |

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

# Deka-ESG Kommunal
# Vermögensaufstellung zum 30. April 2026.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.04.2026 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Börsengehandelte Wertpapiere** | | | | | | | | | **367.777.514,44** | **87,03** |
| **Aktien** | | | | | | | | | **109.070.967,94** | **25,86** |
| **EUR** | | | | | | | | | **109.070.967,94** | **25,86** |
| IT0001233417 | A2A S.p.A. Azioni nom. | | STK | 437.586 | 0 | 0 | EUR | 2,381 | 1.041.892,27 | 0,25 |
| BE0003764785 | Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. | | STK | 2.183 | 1.643 | 0 | EUR | 277,200 | 605.127,60 | 0,14 |
| DE000A1EWWW0 | adidas AG Namens-Aktien | | STK | 2.363 | 0 | 595 | EUR | 145,900 | 344.761,70 | 0,08 |
| NL0012969182 | Adyen N.V. Aandelen op naam | | STK | 407 | 0 | 70 | EUR | 948,700 | 386.120,90 | 0,09 |
| ES0105046017 | Aena SME S.A. Acciones Port. | | STK | 58.342 | 0 | 4.137 | EUR | 22,880 | 1.334.864,96 | 0,32 |
| BE0974264930 | AGEAS SA/NV Actions Nominatives | | STK | 24.018 | 0 | 5.334 | EUR | 66,450 | 1.595.996,10 | 0,38 |
| NL0011794037 | Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder | | STK | 69.086 | 2.464 | 7.449 | EUR | 39,840 | 2.752.386,24 | 0,65 |
| FR0000120073 | Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. | | STK | 9.488 | 0 | 660 | EUR | 181,180 | 1.719.035,84 | 0,41 |
| DE0008404005 | Allianz SE vink.Namens-Aktien | | STK | 8.483 | 483 | 954 | EUR | 384,500 | 3.261.713,50 | 0,77 |
| AT0000730007 | Andritz AG Inhaber-Aktien | | STK | 5.789 | 5.789 | 0 | EUR | 73,200 | 423.754,80 | 0,10 |
| BE0974293251 | Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. | | STK | 13.750 | 0 | 1.911 | EUR | 63,280 | 870.100,00 | 0,21 |
| NL0010832176 | argenx SE Aandelen aan toonder | | STK | 858 | 0 | 0 | EUR | 659,400 | 565.765,20 | 0,13 |
| NL0010273215 | ASML Holding N.V. Aandelen op naam | | STK | 5.011 | 693 | 1.163 | EUR | 1.198,200 | 6.004.180,20 | 1,42 |
| NL0011872643 | ASR Nederland N.V. Aandelen op naam | | STK | 18.256 | 0 | 1.688 | EUR | 63,800 | 1.164.732,80 | 0,28 |
| FR0000120628 | AXA S.A. Actions au Porteur | | STK | 50.717 | 3.493 | 3.918 | EUR | 40,420 | 2.049.981,14 | 0,49 |
| ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. | | STK | 74.334 | 0 | 5.423 | EUR | 18,620 | 1.384.099,08 | 0,33 |
| ES0113900J37 | Banco Santander S.A. Acciones Nom. | | STK | 188.469 | 0 | 20.969 | EUR | 10,216 | 1.925.399,30 | 0,46 |
| DE000BASF111 | BASF SE Namens-Aktien | | STK | 11.489 | 0 | 1.834 | EUR | 53,930 | 619.601,77 | 0,15 |
| DE000BAY0017 | Bayer AG Namens-Aktien | | STK | 13.056 | 0 | 3.187 | EUR | 37,010 | 483.202,56 | 0,11 |
| DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien | | STK | 4.327 | 0 | 0 | EUR | 76,600 | 331.448,20 | 0,08 |
| FR0013280286 | bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) | | STK | 2.828 | 0 | 6.327 | EUR | 70,200 | 198.525,60 | 0,05 |
| FR0000131104 | BNP Paribas S.A. Actions Port. | | STK | 13.498 | 0 | 1.628 | EUR | 86,430 | 1.166.632,14 | 0,28 |
| FR0000120503 | Bouygues S.A. Actions Port. | | STK | 4.384 | 4.384 | 0 | EUR | 49,510 | 217.051,84 | 0,05 |
| FR0006174348 | Bureau Veritas SA Actions au Porteur | | STK | 37.432 | 3.758 | 0 | EUR | 26,180 | 979.969,76 | 0,23 |
| ES0140609019 | Caixabank S.A. Acciones Port. | | STK | 30.833 | 0 | 29.919 | EUR | 10,760 | 331.763,08 | 0,08 |
| FR0000120172 | Carrefour S.A. Actions Port. | | STK | 63.168 | 17.279 | 0 | EUR | 16,880 | 1.066.275,84 | 0,25 |
| FR001400AJ45 | Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. | | STK | 15.420 | 0 | 12.549 | EUR | 30,680 | 473.085,60 | 0,11 |
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur | | STK | 6.981 | 0 | 1.052 | EUR | 76,560 | 534.465,36 | 0,13 |
| DE0005439004 | Continental AG Inhaber-Aktien | | STK | 1.818 | 0 | 3.898 | EUR | 63,080 | 114.679,44 | 0,03 |
| FR0000045072 | Crédit Agricole S.A. Actions Port. | | STK | 28.543 | 0 | 0 | EUR | 16,230 | 463.252,89 | 0,11 |
| FR0000120644 | Danone S.A. Actions Port. | | STK | 16.527 | 0 | 9.825 | EUR | 66,520 | 1.099.376,04 | 0,26 |
| IT0003115950 | De' Longhi S.p.A. Azioni nom. | | STK | 13.192 | 13.192 | 0 | EUR | 33,120 | 436.919,04 | 0,10 |
| DE0005140008 | Deutsche Bank AG Namens-Aktien | | STK | 27.337 | 0 | 0 | EUR | 26,330 | 719.783,21 | 0,17 |
| DE0005810055 | Deutsche Börse AG Namens-Aktien | | STK | 2.649 | 0 | 4.115 | EUR | 262,300 | 694.832,70 | 0,16 |
| DE0005552004 | Deutsche Post AG Namens-Aktien | | STK | 12.553 | 0 | 2.196 | EUR | 48,810 | 612.711,93 | 0,15 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom AG Namens-Aktien | | STK | 89.427 | 4.986 | 33.709 | EUR | 27,340 | 2.444.934,18 | 0,58 |
| BE0974259880 | D'Ieteren Group S.A. Parts Sociales au Port. | | STK | 2.118 | 0 | 0 | EUR | 175,500 | 371.709,00 | 0,09 |
| DE000ENAG999 | E.ON SE Namens-Aktien | | STK | 28.811 | 5.930 | 0 | EUR | 18,650 | 537.325,15 | 0,13 |
| FR0012435121 | Elis S.A. Actions au Porteur | | STK | 18.860 | 18.860 | 0 | EUR | 26,060 | 491.491,60 | 0,12 |
| FI0009007884 | Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A | | STK | 22.113 | 0 | 0 | EUR | 41,120 | 909.286,56 | 0,22 |
| IT0003128367 | ENEL S.p.A. Azioni nom. | | STK | 319.121 | 0 | 13.232 | EUR | 9,743 | 3.109.195,90 | 0,74 |
| FR0010208488 | Engie S.A. Actions Port. | | STK | 72.390 | 0 | 4.972 | EUR | 27,320 | 1.977.694,80 | 0,47 |
| FR0000121667 | EssilorLuxottica S.A. Actions Port. | | STK | 4.060 | 0 | 535 | EUR | 178,600 | 725.116,00 | 0,17 |
| NL0011585146 | Ferrari N.V. Aandelen op naam | | STK | 1.498 | 0 | 336 | EUR | 287,900 | 431.274,20 | 0,10 |
| DE000A0Z2ZZ5 | freenet AG Namens-Aktien | | STK | 37.370 | 5.215 | 18.471 | EUR | 26,940 | 1.006.747,80 | 0,24 |
| DE0005785802 | Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien | | STK | 9.535 | 0 | 0 | EUR | 37,880 | 361.185,80 | 0,09 |
| DE0005785604 | Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien | | STK | 13.648 | 0 | 0 | EUR | 40,640 | 554.654,72 | 0,13 |
| DE000A3E5D64 | FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. | | STK | 13.619 | 0 | 0 | EUR | 40,160 | 546.939,04 | 0,13 |
| DE0006602006 | GEA Group AG Inhaber-Aktien | | STK | 20.437 | 8.867 | 0 | EUR | 57,900 | 1.183.302,30 | 0,28 |
| IT0000062072 | Generali S.p.A. Azioni nom. | | STK | 41.238 | 0 | 3.397 | EUR | 37,700 | 1.554.672,60 | 0,37 |
| IE0000669501 | Glanbia PLC Reg.Shares | | STK | 31.050 | 31.050 | 0 | EUR | 19,880 | 617.274,00 | 0,15 |
| DE0008402215 | Hannover Rück SE Namens-Aktien | | STK | 5.462 | 380 | 433 | EUR | 256,400 | 1.400.456,80 | 0,33 |
| NL0000008977 | Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder | | STK | 11.404 | 11.404 | 0 | EUR | 59,950 | 683.669,80 | 0,16 |
| DE0006048432 | Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien | | STK | 13.829 | 0 | 6.507 | EUR | 61,840 | 855.185,36 | 0,20 |
| IT0001250932 | Hera S.p.A. Azioni nom. | | STK | 311.002 | 31.129 | 0 | EUR | 4,010 | 1.247.118,02 | 0,30 |
| FR0000052292 | Hermes International S.C.A. Actions au Porteur | | STK | 424 | 0 | 64 | EUR | 1.595,500 | 676.492,00 | 0,16 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola S.A. Acciones Port. | | STK | 187.331 | 8.161 | 43.154 | EUR | 19,825 | 3.713.837,08 | 0,88 |
| ES0148396007 | Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. | | STK | 25.592 | 0 | 13.073 | EUR | 50,180 | 1.284.206,56 | 0,30 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies AG Namens-Aktien | | STK | 18.314 | 0 | 2.310 | EUR | 55,770 | 1.021.371,78 | 0,24 |
| NL0011821202 | ING Groep N.V. Aandelen op naam | | STK | 49.398 | 0 | 18.363 | EUR | 24,150 | 1.192.961,70 | 0,28 |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. | | STK | 188.731 | 0 | 18.195 | EUR | 5,675 | 1.071.048,43 | 0,25 |
| FR0010259150 | Ipsen S.A. Actions au Porteur | | STK | 5.638 | 1.074 | 0 | EUR | 164,200 | 925.759,60 | 0,22 |
| PTJMT0AE0001 | Jerónimo Martins SGPS, S.A. Acções Nominativas | | STK | 15.566 | 15.566 | 0 | EUR | 20,200 | 314.433,20 | 0,07 |
| BE0003565737 | KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port. | | STK | 7.422 | 0 | 0 | EUR | 112,200 | 832.748,40 | 0,20 |
| FI0009004824 | Kemira Oy Reg.Shares | | STK | 31.447 | 14.391 | 0 | EUR | 17,560 | 552.209,32 | 0,13 |
| FI0009000202 | Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B | | STK | 58.738 | 0 | 0 | EUR | 20,900 | 1.227.624,20 | 0,29 |

# Deka-ESG Kommunal

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.04.2026 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| NL0000009082 | Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder | | STK | 515.498 | 0 | 25.950 | EUR | 4,529 | 2.334.690,44 | 0,55 |
| FI0009013403 | KONE Oyj Reg.Shares Cl.B | | STK | 17.249 | 5.235 | 0 | EUR | 54,440 | 939.035,56 | 0,22 |
| FI0009005870 | Konecranes Oyj Reg.Shares | | STK | 8.003 | 8.003 | 0 | EUR | 28,300 | 226.484,90 | 0,05 |
| FR0010307819 | Legrand S.A. Actions au Porteur | | STK | 3.586 | 0 | 1.326 | EUR | 150,250 | 538.796,50 | 0,13 |
| FR0000120321 | L'Oréal S.A. Actions Port. | | STK | 3.325 | 491 | 487 | EUR | 363,350 | 1.208.138,75 | 0,29 |
| FR0000121014 | LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.) | | STK | 3.398 | 301 | 460 | EUR | 444,200 | 1.509.391,60 | 0,36 |
| DE0007100000 | Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien | | STK | 10.451 | 0 | 0 | EUR | 48,480 | 506.664,48 | 0,12 |
| DE0008430026 | Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N. | | STK | 3.580 | 0 | 735 | EUR | 508,800 | 1.821.504,00 | 0,43 |
| NL0010773842 | NN Group N.V. Aandelen aan toonder | | STK | 13.897 | 0 | 0 | EUR | 73,620 | 1.023.097,14 | 0,24 |
| FI4000297767 | Nordea Bank Abp Reg.Shares | | STK | 108.155 | 11.385 | 23.105 | EUR | 15,830 | 1.712.093,65 | 0,41 |
| FR0000133308 | Orange S.A. Actions Port. | | STK | 106.485 | 0 | 8.037 | EUR | 17,715 | 1.886.381,78 | 0,45 |
| FI0009014377 | Orion Corp. Reg.Shares Cl.B | | STK | 10.288 | 3.189 | 0 | EUR | 68,600 | 705.756,80 | 0,17 |
| IT0003796171 | Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. | | STK | 10.342 | 0 | 0 | EUR | 22,400 | 231.660,80 | 0,05 |
| NL0013654783 | Prosus N.V. Reg.Shares | | STK | 15.898 | 0 | 1.945 | EUR | 40,500 | 643.869,00 | 0,15 |
| IT0003828271 | Recordati Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. | | STK | 13.303 | 2.183 | 0 | EUR | 49,300 | 655.837,90 | 0,16 |
| ES0173093024 | Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. | | STK | 55.893 | 0 | 37.113 | EUR | 14,830 | 828.893,19 | 0,20 |
| FI4000552500 | Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A | | STK | 156.979 | 0 | 41.156 | EUR | 8,784 | 1.378.903,54 | 0,33 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. Actions Port. | | STK | 23.888 | 5.707 | 3.284 | EUR | 78,210 | 1.868.280,48 | 0,44 |
| DE0007164600 | SAP SE Inhaber-Aktien | | STK | 13.088 | 1.683 | 3.229 | EUR | 145,980 | 1.910.586,24 | 0,45 |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE Actions Port. | | STK | 7.368 | 0 | 791 | EUR | 267,400 | 1.970.203,20 | 0,47 |
| DE0007236101 | Siemens AG Namens-Aktien | | STK | 9.883 | 593 | 1.387 | EUR | 247,900 | 2.449.995,70 | 0,58 |
| DE000ENER6Y0 | Siemens Energy AG Namens-Aktien | | STK | 10.155 | 595 | 815 | EUR | 175,740 | 1.784.639,70 | 0,42 |
| ES0178430E18 | Telefónica S.A. Acciones Port. | | STK | 156.558 | 0 | 120.043 | EUR | 3,809 | 596.329,42 | 0,14 |
| IT0003242622 | Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. | | STK | 171.756 | 13.342 | 0 | EUR | 10,200 | 1.751.911,20 | 0,41 |
| IT0005239360 | UniCredit S.p.A. Azioni nom. | | STK | 20.326 | 0 | 1.613 | EUR | 64,470 | 1.310.417,22 | 0,31 |
| IT0004810054 | Unipol Assicurazioni S.p.A. Azioni nom. | | STK | 19.598 | 0 | 0 | EUR | 22,040 | 431.939,92 | 0,10 |
| FR0000124141 | Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur | | STK | 20.473 | 0 | 11.733 | EUR | 35,500 | 726.791,50 | 0,17 |
| AT0000746409 | Verbund AG Inhaber-Aktien | | STK | 16.291 | 0 | 0 | EUR | 64,200 | 1.045.882,20 | 0,25 |
| ES0183746314 | Vidrala S.A. Acciones Port. | | STK | 7.619 | 1.460 | 0 | EUR | 77,200 | 588.186,80 | 0,14 |
| FR0000125486 | VINCI S.A. Actions Port. | | STK | 10.160 | 0 | 842 | EUR | 126,650 | 1.286.764,00 | 0,30 |
| ES0184262212 | Viscofan S.A. Acciones Port. | | STK | 14.585 | 405 | 0 | EUR | 60,100 | 876.558,50 | 0,21 |
| DE0007664039 | Volkswagen AG Vorzugsaktien | | STK | 3.255 | 0 | 0 | EUR | 85,260 | 277.521,30 | 0,07 |
| NL0000395903 | Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam | | STK | 3.780 | 0 | 0 | EUR | 65,700 | 248.346,00 | 0,06 |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | | **258.706.546,50** | **61,17** |
| **EUR** | | | | | | | | | **258.706.546,50** | **61,17** |
| ES0205046008 | 4,2500 % Aena SME S.A. MTN 23/30 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % | 103,181 | 1.031.805,00 | 0,24 |
| DE000A1HG1K6 | 3,0000 % Allianz Finance II B.V. MTN S.61 13/28 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 0 | % | 100,187 | 2.003.740,00 | 0,47 |
| BE6350702153 | 3,4500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 24/31 | | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | % | 100,195 | 3.005.850,00 | 0,71 |
| FR001400I145 | 3,1250 % APRR MTN 23/30 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 0 | % | 99,167 | 1.983.330,00 | 0,47 |
| XS2537251170 | 3,7500 % AXA S.A. MTN 22/30 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 0 | % | 101,982 | 2.039.630,00 | 0,48 |
| FR001400L4V8 | 4,8750 % Ayvens S.A. Pref. MTN 23/28 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % | 103,306 | 1.033.055,00 | 0,24 |
| XS2575952697 | 3,8750 % Banco Santander S.A. Preferred MTN 23/28 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 0 | % | 101,309 | 2.026.180,00 | 0,48 |
| XS2491542374 | 3,1250 % BASF SE MTN 22/28 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 0 | % | 100,084 | 2.001.680,00 | 0,47 |
| XS2595418323 | 4,0000 % BASF SE MTN 23/29 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 | % | 102,170 | 1.532.550,00 | 0,36 |
| XS2531479462 | 4,1250 % BAWAG P.S.K. Preferred MTN 23/27 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % | 100,823 | 1.008.230,00 | 0,24 |
| FR001400DNG3 | 4,6250 % Bouygues S.A. Bonds 22/32 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 0 | % | 105,226 | 2.104.520,00 | 0,50 |
| FR001400IBM5 | 3,8750 % Bouygues S.A. Bonds 23/31 | | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | % | 101,772 | 3.053.160,00 | 0,72 |
| DE0001135143 | 6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/30 | | EUR | 4.000.000 | 4.000.000 | 0 | % | 112,122 | 4.484.860,00 | 1,06 |
| DE0001135176 | 5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31 | | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | % | 111,761 | 2.235.210,00 | 0,53 |
| DE0001135226 | 4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 03/34 | | EUR | 6.000.000 | 0 | 0 | % | 112,739 | 6.764.310,00 | 1,60 |
| DE0001135275 | 4,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 05/37 | | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | % | 107,727 | 2.154.530,00 | 0,51 |
| DE0001135044 | 6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 97/27 | | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | % | 104,421 | 3.132.615,00 | 0,74 |
| FR001400GM85 | 3,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 23/32 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 0 | % | 100,766 | 2.015.320,00 | 0,48 |
| FR001400FXU8 | 3,1250 % Caisse Refinancement l'Habitat Covered Bonds 23/33 | | EUR | 18.000.000 | 0 | 3.000.000 | % | 98,322 | 17.697.960,00 | 4,18 |
| FR001400GI73 | 3,3750 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 23/31 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 0 | % | 100,322 | 2.006.430,00 | 0,47 |
| FR001400Q486 | 3,1250 % Cie Génle Éts Michelin SCpA MTN 24/31 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % | 98,701 | 987.005,00 | 0,23 |
| XS2528582377 | 3,0000 % Compass Group Fin. Netherl. BV MTN 22/30 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 0 | % | 98,825 | 1.976.500,00 | 0,47 |
| DE000A351ZS6 | 3,7500 % Deutsche Boerse AG Anl. 23/29 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 0 | % | 101,599 | 2.031.970,00 | 0,48 |
| DE000A351ZT4 | 3,8750 % Deutsche Boerse AG Anl. 23/33 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 0 | % | 102,162 | 2.043.230,00 | 0,48 |
| XS2850439642 | 3,5000 % DSV Finance B.V. MTN 24/29 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 | % | 100,759 | 1.511.385,00 | 0,36 |
| AT0000A324F5 | 3,2500 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 23/29 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 0 | % | 100,647 | 2.012.940,00 | 0,48 |
| FR001400RX89 | 3,0000 % EssilorLuxottica S.A. MTN 24/32 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % | 97,827 | 978.265,00 | 0,23 |
| EU000A3K4ED6 | 3,0000 % European Investment Bank MTN 23/28 | | EUR | 10.000.000 | 0 | 2.000.000 | % | 100,431 | 10.043.100,00 | 2,37 |

# Deka-ESG Kommunal

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.04.2026 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| XS2531438351 | 2,5000 % John Deere Bank S.A. MTN 22/26 | | EUR | 4.000.000 | 0 | 0 | % | 100,008 | 4.000.300,00 | 0,95 |
| DK0009412553 | 3,2500 % Jyske Realkredit A/S Mortg. Covered MTN 23/30 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 0 | % | 100,765 | 2.015.300,00 | 0,48 |
| XS2905504671 | 3,0000 % Knorr-Bremse AG MTN 24/29 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % | 99,430 | 994.295,00 | 0,24 |
| XS2905504754 | 3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN 24/32 | | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | % | 99,596 | 2.987.880,00 | 0,71 |
| BE0000291972 | 5,5000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. S.31 98/28 | | EUR | 12.000.000 | 12.000.000 | 0 | % | 104,960 | 12.595.140,00 | 2,97 |
| BE0000304130 | 5,0000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. S.44 04/35 | | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | % | 111,189 | 3.335.655,00 | 0,79 |
| NL0000102317 | 5,5000 % Koenigreich Niederlande Anl. 98/28 | | EUR | 15.000.000 | 0 | 0 | % | 104,648 | 15.697.200,00 | 3,71 |
| ES0000011868 | 6,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 98/29 | | EUR | 4.000.000 | 4.000.000 | 0 | % | 108,341 | 4.333.620,00 | 1,03 |
| ES0000012411 | 5,7500 % Koenigreich Spanien Obl. 01/32 | | EUR | 4.000.000 | 4.000.000 | 0 | % | 114,695 | 4.587.800,00 | 1,09 |
| ES0000012P33 | 3,2000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 25/35 | | EUR | 9.000.000 | 14.000.000 | 5.000.000 | % | 97,619 | 8.785.710,00 | 2,08 |
| DE000A1RQEN1 | 3,2500 % Land Hessen Schatzanw. S.2306 23/28 | | EUR | 10.000.000 | 0 | 0 | % | 100,696 | 10.069.600,00 | 2,37 |
| DE000NRW0N67 | 2,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1561 23/33 | | EUR | 10.000.000 | 0 | 5.000.000 | % | 98,228 | 9.822.800,00 | 2,32 |
| FR001400I5S6 | 3,6250 % Legrand S.A.Obl. 23/29 | | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | % | 100,971 | 2.019.410,00 | 0,48 |
| XS2679904685 | 4,2310 % LSEG Netherlands B.V. MTN 23/30 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 0 | % | 102,988 | 2.059.750,00 | 0,49 |
| XS2904651093 | 2,7500 % LSEG Netherlands B.V. MTN 24/27 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % | 99,428 | 994.275,00 | 0,24 |
| FR001400QJ21 | 3,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 24/30 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 | % | 100,724 | 1.510.852,50 | 0,36 |
| FR001400TSK0 | 3,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 24/32 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 | % | 97,991 | 1.469.857,50 | 0,35 |
| XS2535308477 | 3,0000 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 22/28 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % | 99,616 | 996.160,00 | 0,24 |
| XS2535308634 | 3,1250 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 22/31 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % | 97,990 | 979.895,00 | 0,23 |
| XS2825485183 | 3,2500 % MSD Netherlands Capital B.V. Notes 24/32 Reg.S | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % | 98,885 | 988.845,00 | 0,23 |
| DE000NLB4RS5 | 4,8750 % Norddte Ldsbk -GZ- MTN IHS 23/28 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 3.700.000 | % | 103,748 | 1.348.724,00 | 0,32 |
| XS2613838296 | 3,1250 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Cov. MTN 23/28 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 0 | % | 100,313 | 2.006.260,00 | 0,47 |
| FR0000187635 | 5,7500 % Rep. Frankreich OAT 01/32 | | EUR | 12.000.000 | 0 | 0 | % | 113,735 | 13.648.200,00 | 3,22 |
| FR0010070060 | 4,7500 % Rep. Frankreich OAT 04/35 | | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | % | 108,212 | 3.246.360,00 | 0,77 |
| AT0000383864 | 6,2500 % Republik Oesterreich Bundesanl. 97/27 6 | | EUR | 12.000.000 | 5.000.000 | 3.000.000 | % | 104,199 | 12.503.880,00 | 2,95 |
| AT0000A04967 | 4,1500 % Republik Oesterreich MTN 07/37 144A | | EUR | 5.000.000 | 0 | 5.000.000 | % | 106,890 | 5.344.475,00 | 1,27 |
| PTOTEAOE0005 | 3,0000 % Republik Portugal Obr. 25/35 | | EUR | 14.000.000 | 14.000.000 | 0 | % | 97,050 | 13.587.000,00 | 3,21 |
| XS2592088400 | 3,3550 % Roche Finance Europe B.V. MTN 23/35 | | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | 0 | % | 98,882 | 1.483.222,50 | 0,35 |
| FR0013344215 | 1,3750 % Schneider Electric SE MTN 18/27 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 0 | % | 98,314 | 1.966.280,00 | 0,47 |
| FR001400DT99 | 3,2500 % Schneider Electric SE MTN 22/27 | | EUR | 4.000.000 | 0 | 0 | % | 100,216 | 4.008.620,00 | 0,95 |
| FR001400IJU1 | 3,5000 % Schneider Electric SE MTN 23/33 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 0 | % | 99,618 | 1.992.360,00 | 0,47 |
| XS2769892519 | 3,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 24/28 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 0 | % | 100,081 | 2.001.610,00 | 0,47 |
| XS2616008541 | 3,7500 % Sika Capital B.V. Notes 23/26 | | EUR | 4.000.000 | 0 | 0 | % | 100,426 | 4.017.040,00 | 0,95 |
| XS2827696035 | 3,5000 % Swisscom Finance B.V. MTN 24/31 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % | 100,201 | 1.002.005,00 | 0,24 |
| XS2894869416 | 3,2500 % Swisscom Finance B.V. MTN 24/34 | | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | 0 | % | 96,897 | 1.453.447,50 | 0,34 |
| XS3071336526 | 3,1250 % Swisscom Finance B.V. MTN 25/32 | | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | 0 | % | 98,018 | 1.470.262,50 | 0,35 |
| DE000TLX2102 | 2,5000 % Talanx AG Notes 14/26 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % | 100,007 | 1.000.070,00 | 0,24 |
| XS2572989817 | 3,5000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 23/28 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 0 | % | 100,510 | 2.010.200,00 | 0,48 |
| XS2744121943 | 3,1250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 24/29 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % | 99,477 | 994.765,00 | 0,24 |
| XS2591848275 | 3,2500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. MTN 23/31 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % | 100,086 | 1.000.860,00 | 0,24 |
| XS2767489474 | 3,2500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. MTN 24/32 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 | % | 99,204 | 1.488.052,50 | 0,35 |
| XS2821745374 | 3,2500 % Verbund AG Notes 24/31 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 | % | 99,530 | 1.492.950,00 | 0,35 |
| XS2530756191 | 3,0000 % Wolters Kluwer N.V. Notes 22/26 | | EUR | 3.000.000 | 0 | 0 | % | 100,012 | 3.000.360,00 | 0,71 |
| XS2778864210 | 3,2500 % Wolters Kluwer N.V. Notes 24/29 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 | % | 99,723 | 1.495.837,50 | 0,35 |
| **An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere** | | | | | | | | | **26.804.042,50** | **6,37** |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | | **26.804.042,50** | **6,37** |
| **EUR** | | | | | | | | | **26.804.042,50** | **6,37** |
| XS2575555938 | 3,2500 % ABB Finance B.V. MTN 23/27 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 0 | % | 100,305 | 2.006.100,00 | 0,47 |
| XS2575556589 | 3,3750 % ABB Finance B.V. MTN 23/31 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % | 100,392 | 1.003.920,00 | 0,24 |
| XS2694995163 | 3,6250 % ASR Nederland N.V. Bonds 23/28 | | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | % | 100,778 | 2.015.550,00 | 0,48 |

# Deka-ESG Kommunal

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.04.2026 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| XS3183156556 | 3,5000 % CBRE Europe Logistics Partners MTN 25/32 | | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | % | 96,518 | 2.895.525,00 | 0,69 |
| XS2900306171 | 3,1250 % Daimler Truck Intl Finance MTN 24/28 | | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | % | 99,717 | 1.994.330,00 | 0,47 |
| XS2932831923 | 3,1250 % DSV Finance B.V. MTN 24/28 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 | % | 99,850 | 1.497.750,00 | 0,35 |
| XS2823261677 | 3,6010 % Eaton Capital Unlimited Co. Notes 24/31 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 0 | % | 100,748 | 2.014.950,00 | 0,48 |
| BE0002876572 | 3,1250 % Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Bonds 22/29 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % | 99,628 | 996.275,00 | 0,24 |
| XS2834282142 | 3,3750 % Linde PLC MTN 24/30 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % | 100,178 | 1.001.775,00 | 0,24 |
| XS2634593938 | 3,3750 % Linde plc Notes 23/29 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 | % | 100,423 | 1.506.345,00 | 0,36 |
| XS2621812192 | 3,3750 % Paccar Financial Europe B.V. MTN 23/26 | | EUR | 4.000.000 | 0 | 0 | % | 100,020 | 4.000.800,00 | 0,95 |
| XS2529520715 | 3,6250 % ProLogis Intl Funding II S.A. MTN 22/30 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 | % | 100,099 | 1.501.477,50 | 0,36 |
| XS2485265214 | 3,1250 % ProLogis Intl Funding II S.A. MTN 22/31 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 | % | 97,608 | 1.464.120,00 | 0,35 |
| BE0390256254 | 3,1250 % Warehouses De Pauw N.V. MTN 25/31 | | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | % | 96,838 | 2.905.125,00 | 0,69 |
| **Wertpapier-Investmentanteile** | | | | | | | | | **8.095.860,00** | **1,92** |
| **KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile** | | | | | | | | | **8.095.860,00** | **1,92** |
| **EUR** | | | | | | | | | **8.095.860,00** | **1,92** |
| DE000ETFL557 | Deka MSCI EMU Climate Change ESG UCITS ETF | | ANT | 410.000 | 0 | 590.000 | EUR | 19,746 | 8.095.860,00 | 1,92 |
| **Summe Wertpapiervermögen** | | | | | | | **EUR** | | **402.677.416,94** | **95,32** |
| **Derivate** | | | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen.) | | | | | | | | | | |
| **Aktienindex-Derivate** | | | | | | | | | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| **Aktienindex-Terminkontrakte** | | | | | | | | | **-215.585,00** | **-0,05** |
| DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Juni 26 | | XEUR | EUR | Anzahl -307 | | | | | -215.585,00 | -0,05 |
| **Summe Aktienindex-Derivate** | | | | | | | **EUR** | | **-215.585,00** | **-0,05** |
| **Zins-Derivate** | | | | | | | | | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| **Zinsterminkontrakte** | | | | | | | | | **448.920,00** | **0,11** |
| 10 Year Spanish Bono Futures (FBON) Juni 26 | | XEUR | EUR | -2.200.000 | | | | | 32.550,00 | 0,01 |
| EURO Schatz Future (FGBS) Juni 26 | | XEUR | EUR | -21.000.000 | | | | | 140.550,00 | 0,03 |
| Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 26 | | XEUR | EUR | -12.300.000 | | | | | 275.820,00 | 0,07 |
| **Summe Zins-Derivate** | | | | | | | **EUR** | | **448.920,00** | **0,11** |
| **Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds** | | | | | | | | | | |
| **Bankguthaben** | | | | | | | | | | |
| **EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle** | | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | EUR | 9.390.853,58 | | | % | 100,000 | 9.390.853,58 | 2,21 |
| **EUR-Guthaben bei** | | | | | | | | | | |
| Bayerische Landesbank | | | EUR | 682.873,72 | | | % | 100,000 | 682.873,72 | 0,16 |
| Landesbank Baden-Württemberg | | | EUR | 650.467,30 | | | % | 100,000 | 650.467,30 | 0,15 |
| Landesbank Saar | | | EUR | 1.327.944,49 | | | % | 100,000 | 1.327.944,49 | 0,31 |
| **Summe Bankguthaben** | | | | | | | **EUR** | | **12.052.139,09** | **2,83** |
| **Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds** | | | | | | | **EUR** | | **12.052.139,09** | **2,83** |
| **Sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 5.522.440,88 | | | | | 5.522.440,88 | 1,31 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 487.611,77 | | | | | 487.611,77 | 0,12 |
| Einschüsse (Initial Margins) | | | EUR | 1.594.043,70 | | | | | 1.594.043,70 | 0,38 |
| Forderungen aus Anteilscheingeschäften | | | EUR | 109,34 | | | | | 109,34 | 0,00 |
| Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung | | | EUR | 259.058,32 | | | | | 259.058,32 | 0,06 |
| **Summe Sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | | **EUR** | | **7.863.264,01** | **1,87** |
| **Sonstige Verbindlichkeiten** | | | | | | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften | | | EUR | -15.416,94 | | | | | -15.416,94 | 0,00 |
| Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten | | | EUR | -337.346,79 | | | | | -337.346,79 | -0,08 |
| **Summe Sonstige Verbindlichkeiten** | | | | | | | **EUR** | | **-352.763,73** | **-0,08** |
| **Fondsvermögen** | | | | | | | **EUR** | | **422.473.391,31** | **100,00** |
| **Umlaufende Anteile Klasse I (A)** | | | | | | | **STK** | | **5.890.315,000** | |
| **Umlaufende Anteile Klasse CF (A)** | | | | | | | **STK** | | **353.886,000** | |
| **Umlaufende Anteile Klasse D** | | | | | | | **STK** | | **139.011,000** | |
| **Anteilwert Klasse I (A)** | | | | | | | **EUR** | | **62,85** | |
| **Anteilwert Klasse CF (A)** | | | | | | | **EUR** | | **109,39** | |
| **Anteilwert Klasse D** | | | | | | | **EUR** | | **97,66** | |

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

# Deka-ESG Kommunal

**Marktschlüssel**
**Terminbörsen**
XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

**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** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **EUR** | | | | |
| ES0109067019 | Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. | STK | 2.082 | 13.691 |
| IT0003492391 | Diasorin S.p.A. Azioni nom. | STK | 0 | 7.429 |
| DE000EVNK013 | Evonik Industries AG Namens-Aktien | STK | 0 | 17.115 |
| IT0005282865 | Reply S.p.A. Azioni nom. | STK | 0 | 2.083 |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | |
| **EUR** | | | | |
| FR0014003N69 | 0,3750 % Air Liquide Finance MTN 21/31 | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 |
| FR001400CND2 | 2,8750 % Air Liquide Finance S.A. MTN 22/32 | EUR | 0 | 2.000.000 |
| BE6320935271 | 2,8750 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 20/32 | EUR | 0 | 2.000.000 |
| FR001400F8Z8 | 3,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 23/33 | EUR | 0 | 2.000.000 |
| XS2553801502 | 5,1250 % Banco de Sabadell S.A. FLR Preferred MTN 22/28 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| XS2698773913 | 4,1250 % BMW Finance N.V. MTN 23/33 | EUR | 0 | 2.000.000 |
| XS3075490188 | 3,2500 % BMW Finance N.V. MTN 25/31 | EUR | 0 | 2.000.000 |
| FR001400AJX2 | 2,2500 % Bouygues S.A. Bonds 22/29 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| DE0001135325 | 4,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.I 07/39 | EUR | 0 | 10.000.000 |
| FR001400TWD7 | 3,1250 % Bureau Veritas SA Notes 24/31 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| FR0013463676 | 0,7500 % EssilorLuxottica S.A. MTN 19/31 | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 |
| FR001400RYN6 | 2,8750 % EssilorLuxottica S.A. MTN 24/29 | EUR | 0 | 2.000.000 |
| EU000A3K4D74 | 3,3750 % Europaeische Union MTN 23/38 | EUR | 0 | 10.000.000 |
| BE0000363722 | 3,1000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 25/35 | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 |
| BE0000320292 | 4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.60 10/41 | EUR | 0 | 15.000.000 |
| FR001400HX81 | 2,8750 % L'Oréal S.A. MTN 23/28 | EUR | 0 | 2.000.000 |
| FR001400TT42 | 2,8750 % L'Oréal S.A. MTN 24/31 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 |
| XS2238792175 | 0,7500 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/32 | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 |
| FR0014012II5 | 3,5000 % Rep. Frankreich OAT 24/35 | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 |
| FI4000557525 | 2,8750 % Republik Finnland Bonds 23/29 | EUR | 0 | 10.000.000 |
| FI4000550249 | 3,0000 % Republik Finnland Bonds 23/33 | EUR | 0 | 5.000.000 |
| DE000A2TSTF5 | 1,2500 % SAP SE IHS 18/28 | EUR | 0 | 2.000.000 |
| XS2526839761 | 2,7500 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 22/30 | EUR | 0 | 2.000.000 |
| XS2572989650 | 3,3750 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 23/26 | EUR | 0 | 1.500.000 |
| **Andere Wertpapiere** | | | | |
| **EUR** | | | | |
| ES06445809V1 | Iberdrola S.A. Anrechte | STK | 184.539 | 184.539 |
| ES06837469D8 | Vidrala S.A. Anrechte | STK | 0 | 6.159 |
| | | | | |
| **An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere** | | | | |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | |
| **EUR** | | | | |
| FR001400L362 | 4,1250 % Action Logement Services SAS MTN 23/38 | EUR | 0 | 10.000.000 |
| XS2555178644 | 3,0000 % adidas AG Anl. 22/25 | EUR | 0 | 500.000 |
| XS2473687106 | 2,2500 % ASML Holding N.V. Notes 22/32 | EUR | 0 | 2.000.000 |
| XS2933691433 | 2,8750 % GSK Capital B.V. MTN 24/31 | EUR | 0 | 2.000.000 |
| | | | | |
| **Nichtnotierte Wertpapiere** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **EUR** | | | | |
| ES0144583343 | Iberdrola S.A. Acciones Port. | STK | 2.528 | 2.528 |
| ES0184262048 | Viscofan S.A. Acciones Port. EM.11/25 | STK | 405 | 405 |
| **Andere Wertpapiere** | | | | |
| **EUR** | | | | |
| ES0684262944 | Viscofan S.A. Anrechte | STK | 14.180 | 14.180 |

| 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** | **23.401** |
| (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR)) | | |
| | | |
| **Zinsterminkontrakte** | | |
| **Verkaufte Kontrakte:** | **EUR** | **73.450** |
| (Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS), Long Term EURO OAT Future (FOAT)) | | |
| | | |
| **Optionsrechte** | | |
| **Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate** | | |
| **Optionsrechte auf Aktienindices** | | |
| **Gekaufte Verkaufoptionen (Put):** | **EUR** | **43.832** |

# Deka-ESG Kommunal

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Volumen in 1.000 |
|---|---|---|
| (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR)) | | |

# Deka-ESG Kommunal
# Anhang.

| | | |
|---|---|---|
| Umlaufende Anteile Klasse I (A) | STK | 5.890.315 |
| Umlaufende Anteile Klasse CF (A) | STK | 353.886 |
| Umlaufende Anteile Klasse D | STK | 139.011 |
| Anteilwert Klasse I (A) | EUR | 62,85 |
| Anteilwert Klasse CF (A) | EUR | 109,39 |
| Anteilwert Klasse D | EUR | 97,66 |

**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 4. Mai 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: 30. April 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 04.26