

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2026.
Deka-Sachwerte

Ein Sonstiges Sondervermögen deutschen Rechts (AIF).



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2026

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Dekasachwerte für den Zeitraum vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026.

Die Kapitalmärkte zeigten sich im Berichtszeitraum zunächst überwiegend freundlich, bevor die Zuspitzung des Iran-USA-Konflikts Ende Februar eine Phase erhöhter Volatilität und eine deutliche Marktkorrektur auslöste. Nach dem darauffolgenden Kursrückgang konnten die Märkte jedoch mit Blick auf eine diplomatische Entspannung und die Unterzeichnung eines Waffenstillstandsabkommens erneut an Dynamik gewinnen und verzeichneten im weiteren Verlauf wieder steigende Notierungen. Insgesamt befand sich die weltwirtschaftliche Entwicklung auf einem robusten Pfad, wobei die Konjunktdynamik in den USA, angetrieben durch das Megathema Künstliche Intelligenz (KI), deutlich stärker als in Europa ausgeprägt war.

Hinsichtlich der Geldpolitik von Europäischer Zentralbank (EZB) und US-Notenbank (Fed) veränderte sich im Laufe des Berichtszeitraums die Sicht der Anleger auf die weitere Entwicklung. So erhöhte die EZB angesichts des anhaltenden Inflationsdrucks im Juni den Leitzins zum ersten Mal seit September 2023 um 25 Basispunkte, was sich auch an den Rentenmärkten in Form steigender Zinserwartungen widerspiegelte. Die US-Notenbank Fed hingegen beließ die Fed Funds Target Range während des Berichtszeitraums unverändert bei 3,50 bis 3,75 Prozent. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,5 Prozent, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag eine Verzinsung von 2,9 Prozent aufwiesen.

Zahlreiche Aktienindizes tendierten zu Beginn des Berichtszeitraums freundlich und erklommen teilweise neue Allzeithochs. Mit Kriegsbeginn gerieten die Kurse im März jedoch unter deutlichen Abgabedruck, von dem sich die meisten Börsen bis zum Stichtag aber wieder erholen konnten. Diese wurden vor allem durch starke Quartalsberichte, insbesondere aus dem Technologie- und Halbleitersektor, gestützt. Der Goldpreis setzte zunächst noch seinen historischen Höhenflug fort, die Notierungen sanken dann aber wieder in den Bereich von 4.000 US-Dollar je Feinunze. Stark im Fokus stand im Berichtszeitraum der Ölpreis, welcher im Zuge des Iran-USA-Konflikts zeitweise bis auf 118 US-Dollar je Barrel (Brent Future) emporschnellte. Im Juni ging der Preis auf zuletzt etwa 73 US-Dollar zurück, doch auch dieses Niveau stellt angesichts eines Ausgangswerts von knapp über 60 US-Dollar nach wie vor eine Verteuerung dar. Am Devisenmarkt tendierte der Euro gegenüber dem US-Dollar per saldo etwas schwächer und notierte zum Stichtag bei 1,14 US-Dollar.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken. Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

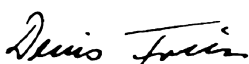
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Denis Friess



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2026	7
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026	8
Anhang	12
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	13

Deka-Sachwerte

Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist die Erwirtschaftung kontinuierlicher Erträge sowie die Erzielung eines Kapitalwachstums unter Ausnutzung der Kurschancen der zugelassenen Vermögensgegenstände an. Dabei sollen mittel- bis langfristige Trends aktiv genutzt werden. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds in offene Immobilienfonds, Aktien, Anleihen (auch inflationsindexiert), börsengehandelte Indexfonds (ETFs) und in börsengehandelte Wertpapiere auf Rohstoffe an. Ergänzend kann der Fonds auch in verzinsliche Wertpapiere und Termingelder anlegen. Seit dem 22.07.2013 ist aufgrund gesetzlicher Regelungen kein Neuerwerb von Immobilienfonds zulässig. Zuvor erworbene Bestände dürfen gehalten werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen der sog. Trendfolgestrategie und dient der Steuerung einer taktischen Vermögensaufteilung im Zeitablauf. Sie nutzt dafür selbstentwickelte quantitative Indikatoren, welche in regelmäßigen Abständen Hinweise zur Marktrichtung geben. Mit Hilfe dieser Indikatoren werden mittelfristige Trends an den Aktien- und Rentenmärkten identifiziert. Aus den Trends werden wiederum Renditeprognosen erstellt. Die Güte der aus den Indikatoren gewonnenen Hinweise wird kontinuierlich überprüft und fließt in die Prognosebildung mit ein. Aus den Prognosen wird eine im Hinblick auf Ertragschancen optimierte Vermögensaufteilung sowie eine aktive Durationspositionierung der im Fondsvermögen enthaltenen Renten abgeleitet. Dabei unterliegt die Anlagestrategie keinem Referenzwert als Vergleichsmaßstab oder Orientierungspunkt. 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-Sachwerte

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	1,7%
Anteilklasse TF	1,6%

ISIN

Anteilklasse CF	DE000DK0EC83
Anteilklasse TF	DE000DK0EC91

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

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-Sachwerte können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung*, der Vertriebsvergütung**, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags und der Verwaltungsvergütung sowie der Vertriebsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF und TF.

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 den gesamten Fonds 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	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	0,91% p.a.	3,00%	Ausschüttung
Anteilklasse TF**	1,26% p.a.	keiner	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-Sachwerte

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2026.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	50.540.467,14	28,47
Deutschland	35.549.615,99	20,03
Frankreich	14.328.750,00	8,07
Italien	662.101,15	0,37
2. Investmentanteile	108.550.223,03	61,18
Deutschland	79.663.789,63	44,90
Irland	17.061.777,12	9,61
Luxemburg	11.716.508,23	6,61
Niederlande	52.190,00	0,03
Österreich	55.958,05	0,03
3. Zertifikate	106.194,88	0,06
Irland	106.194,88	0,06
4. Derivate	11.935,43	0,00
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	19.005.869,21	10,70
6. Sonstige Vermögensgegenstände	11.671.725,93	6,58
II. Verbindlichkeiten	-12.413.091,95	-6,99
III. Fondsvermögen	177.473.323,67	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	50.540.467,14	28,47
EUR	50.540.467,14	28,47
2. Investmentanteile	108.550.223,03	61,18
EUR	108.375.857,45	61,08
USD	174.365,58	0,10
3. Zertifikate	106.194,88	0,06
EUR	106.194,88	0,06
4. Derivate	11.935,43	0,00
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	19.005.869,21	10,70
6. Sonstige Vermögensgegenstände	11.671.725,93	6,58
II. Verbindlichkeiten	-12.413.091,95	-6,99
III. Fondsvermögen	177.473.323,67	100,00

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

Deka-Sachwerte

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								50.646.662,02	28,53
Verzinsliche Wertpapiere								50.540.467,14	28,47
EUR								50.540.467,14	28,47
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR		5.100.000	5.100.000	0	% 96,880	4940.880,00	2,78
DE0001030559	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 14/30 ¹⁾	EUR		8.100.000	37.000.000	29.000.000	% 131,503	10.651.735,99	6,00
DE000A351Y94	2,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 24/27 ¹⁾	EUR		20.000.000	11.000.000	19.000.000	% 99,785	19.957.000,00	11,25
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28	EUR		15.000.000	15.000.000	0	% 95,525	14.328.750,00	8,07
IT0005138828	1,2500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 15/32	EUR		500.000	35.000.000	35.000.000	% 132,420	662.101,15	0,37
Zertifikate								106.194,88	0,06
EUR								106.194,88	0,06
IE00B579F325	Invesco Ph. Ma. PLC O.E. Rohst.-Zert.XAU 09/00	STK		120	0	0	EUR 339,400	40.728,00	0,02
IE00B4ND3602	iShares Physical Met.PLC Rohst.-Zert. XAU 11/Und.	STK		956	729.956	1.064.000	EUR 68,480	65.466,88	0,04
Wertpapier-Investmentanteile								66.971.442,03	37,74
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								21.842.154,27	12,31
EUR								21.842.154,27	12,31
DE000ETFL011	Deka DAX UCITS ETF	ANT		510	0	0	EUR 217,700	111.027,00	0,06
DE000ETFL201	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 5-10 UCITS ETF	ANT		10	0	0	EUR 105,065	1.050,65	0,00
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF	ANT		10	0	0	EUR 295,600	2.956,00	0,00
DE000DK1A4Z5	Deka-DeepDiscount 2y (III)	ANT		30.150	0	0	EUR 160,530	4.839.979,50	2,73
DE000DK093J0	Deka-DeepDiscount 2y	ANT		29.520	0	0	EUR 153,710	4.537.519,20	2,56
DE000DK0V6V5	Deka-Prämienstrategie Select I	ANT		24.752	0	0	EUR 95,960	2.375.201,92	1,34
DE0005424568	Deka-Vega Plus I (A)	ANT		142.900	0	59.000	EUR 69,800	9.974.420,00	5,62
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								1.921.589,25	1,09
EUR								1.921.589,25	1,09
LU0713853298	Deka-Euroland Aktien LowRisk S (A)	ANT		50	0	0	EUR 263,410	13.170,50	0,01
LU0851807460	Deka-Globale Aktien LowRisk I (A)	ANT		110	0	0	EUR 271,770	29.894,70	0,02
LU0297135294	Deka-OptiRent CF	ANT		14.100	0	0	EUR 129,260	1.822.566,00	1,03
AT0000A0VPE3	IQAM Strategic Commodity Fund (AT)	ANT		5	0	0	EUR 11.191,610	55.958,05	0,03
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								43.207.698,51	24,34
EUR								43.033.332,93	24,24
LU0192223062	BNP P.Easy-FTSE E./N.Euro.Cap. UCITS. DIS	ANT		10	0	0	EUR 6,798	67,98	0,00
DE0005933931	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	ANT		60.982	103.054	42.082	EUR 205,450	12.528.751,90	7,06
DE000A0F5UJ7	iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)	ANT		10	0	0	EUR 40,365	403,65	0,00
DE000A0H08E0	iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE)	ANT		10	0	0	EUR 124,240	1.242,40	0,00
DE000A0H08F7	iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE)	ANT		240	30.000	30.000	EUR 91,710	22.010,40	0,01
DE000A0H08G5	iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE)	ANT		10	0	0	EUR 92,420	924,20	0,00
DE000A0H08H3	iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE)	ANT		10	0	0	EUR 66,840	668,40	0,00
DE000A0Q4R36	iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE)	ANT		100	0	0	EUR 118,160	11.816,00	0,01
DE000A0H08J9	iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE)	ANT		90	0	0	EUR 117,880	10.609,20	0,01
DE000A0H08K7	iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE)	ANT		10	0	0	EUR 53,780	537,80	0,00
DE000A0H08L5	iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE)	ANT		10	0	0	EUR 32,175	321,75	0,00
DE000A0H08M3	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)	ANT		10	75.000	75.000	EUR 49,505	495,05	0,00
DE000A0H08N1	iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE)	ANT		10	0	0	EUR 97,630	976,30	0,00
DE000A0Q4R44	iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE)	ANT		89	381.084	381.000	EUR 14,234	1.266,83	0,00
DE000A0H08P6	iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE)	ANT		100	0	0	EUR 46,830	4.683,00	0,00
DE000A0H08Q4	iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	ANT		750	0	0	EUR 99,610	74.707,50	0,04
DE000A0H08R2	iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)	ANT		50	0	0	EUR 28,000	1.400,00	0,00
DE000A0H08S0	iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE)	ANT		45	0	0	EUR 26,355	1.185,98	0,00
DE000A0Q4R02	iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)	ANT		60.600	275.000	215.000	EUR 59,090	3.580.854,00	2,02
IE00B0M63284	iShs Euro.Property Yield U.ETF Reg.Shares (Dist)	ANT		755	167.427	167.000	EUR 30,610	23.110,55	0,01
IE000X59ZHE2	iShs III-iShs AI Infrastr.ETF Reg.Shs Acc.	ANT		424	1.159.324	1.159.000	EUR 10,064	4.267,14	0,00
IE00B1FZ5350	iShsII-Dev.Mkts Prop.Yld U.ETF Reg.Shs (Dist)	ANT		14	546.814	547.000	EUR 22,945	321,23	0,00
IE00B5377D42	iShsIII-MSCI Australia U.ETF Reg.Shs (Acc)	ANT		539	153.039	153.000	EUR 53,390	28.777,21	0,02

Deka-Sachwerte

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
IE00B1FZSD53	iShsII-L5 Ind.-Lkd Gilts U.ETF Reg.Shs (Dist)		ANT	500	0	0	EUR	12,794	6397,00	0,00
IE00B1FZSF77	iShsII-US Property Yield U.ETF Reg.Shs (Dist)		ANT	160.009	222.000	62.000	EUR	29,690	4.750.667,21	2,68
IE00BG0SKF03	iShsIV-Edge MSCI EM Value F. Reg.Shares (Acc)		ANT	17.106	220.914	203.908	EUR	86,460	1.478.984,76	0,83
IE000U9ODG19	iShsV-iShs Gbl Aer.&Def.U.ETF Reg. Sh. Acc.		ANT	522	3.022.522	3.023.000	EUR	8,520	4.447,44	0,00
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Reg.Shs ETF Acc.		ANT	500	0	0	EUR	38,280	19.140,00	0,01
LU1834988781	MUF-Am.STXX Eur.600Cons.Discr. A.N. UCITS ETF Acc.		ANT	60	0	0	EUR	26,845	1.610,70	0,00
LU1829218749	MUL-Am.BLE.-W.Comm.xAgr.U.ETF Namens-Ant. Acc.		ANT	344	320.318	320.000	EUR	33,265	11.443,16	0,01
IE00BJH52T39	PassIM St.F.-J.P.M.M.E.P.W.St. Reg.Acc.Shs A		ANT	1.000	0	0	EUR	122,720	122.720,00	0,07
IE00BN940Z87	UBS IFS- CMCI Com.C.X-Ag.SF ETF Reg.Shs. Acc.		ANT	104.100	154.000	50.000	EUR	100,180	10.428.738,00	5,88
IE00B7KMNP07	UBS(I)ETF-Sol.Gl.Pu.G.Min.U.E. Reg.Shs Dis.		ANT	100	240.000	360.000	EUR	38,570	3.857,00	0,00
IE00BLDGHT92	UBS(I)EFS-U.EO Eq.D.P.Wr.SF UE Reg.Shs Acc.		ANT	100	57.000	72.000	EUR	159,840	15.984,00	0,01
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aand. oop toonder		ANT	1.000	275.000	274.000	EUR	52,190	52.190,00	0,03
LU0322253229	Xtr.S&P Gbl Infrastrure Swap 1C		ANT	75.069	305.000	230.000	EUR	71,870	5.395.209,03	3,04
LU0476289540	Xtrackers MSCI Canada Screened 1C		ANT	40.638	207.188	217.650	EUR	109,320	4.442.546,16	2,50
USD									174.365,58	0,10
IE00B94ZB998	IMI IVZ MS US Ene Infra ETF Reg.Shs Acc		ANT	221	311.311	311.100	USD	155,400	30.131,08	0,02
IE000ROSD5J6	iShs IV-Essen.Met.Prod Reg.Shs Acc.		ANT	1.471	1.478.371	2.092.000	USD	9,422	12.159,82	0,01
IE00BWBXM617	S.S.SPDR S+P US Hth C.S.S.UETF Reg.Shares		ANT	60	0	0	USD	49,973	2.630,59	0,00
IE00BWBXM948	S.St.SPDR S+P US T.Sel.Se.UETF Reg.Shares		ANT	310	0	0	USD	178,900	48.656,78	0,03
IE00BWBXM385	SS SPDR S+P US C.Stp.Se.S.UETF Reg.Shares		ANT	10	0	0	USD	45,783	401,68	0,00
IE00BWBXM492	SSSPDR S+P US Energ.Sel.Sec.UE Reg.Shares		ANT	643	305.633	305.000	USD	42,915	24.209,82	0,01
IE00BWBXM500	SSSPDR S+P US Finan.Sel.Sec.UE Reg.Shares		ANT	520	0	0	USD	63,900	29.152,48	0,02
IE00BWBXM831	SSSPDR S+P US Mat.Sel.Sec.UE Reg.Shares		ANT	400	0	0	USD	50,630	17.768,03	0,01
IE00BWBXMB69	SSSPDR S+P US Ut..Sel.Se.UETF Reg.Shares		ANT	150	0	0	USD	58,230	7.663,19	0,00
IE00BWBXM278	StS SPDR S+P US.Co.Dis.S.S.UE Reg.Shares		ANT	25	0	0	USD	72,588	1.592,11	0,00
Anteile an Immobilien-Sondervermögen									41.578.781,00	23,44
Gruppeneigene Immobilien-Investmentanteile									41.578.781,00	23,44
EUR									41.578.781,00	23,44
DE0009801431	WestInvest ImmoValue		ANT	854.300	0	0	EUR	48,670	41.578.781,00	23,44
Summe Wertpapiervermögen									159.196.885,05	89,71
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX-Index Future (FDAX) Sep. 26		XEUR	EUR	Anzahl -20					12.000,43	0,00
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Sep. 26		XIOM	USD	Anzahl 5					35.837,50	0,02
E-Mini S&P Industr.Sel. Index Future (AIX) Sep. 26		XCME	USD	Anzahl 27					-71.714,34	-0,04
STXE 600 Banks Future (FSTB) Sep. 26		XEUR	EUR	Anzahl 190					6.457,27	0,00
STXE 600 Basic Res. Index Future (FSTS) Sep. 26		XEUR	EUR	Anzahl 1					77.240,00	0,04
STXE 600 Indust. G.&S. Index Future (FSTG) Sep. 26		XEUR	EUR	Anzahl 40					-3.795,00	0,00
STXE 600 Technology Index Future (FSTY) Sep. 26		XEUR	EUR	Anzahl 56					8.525,00	0,00
									-40.550,00	-0,02
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktienindices										
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Juli 26 6250		XEUR		Anzahl 1			EUR	103,400	915,00	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Aug. 26 5300		XEUR		Anzahl -1			EUR	10,400	1.034,00	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juli 26 5400		XEUR		Anzahl -1			EUR	1,500	-104,00	0,00
Summe Aktienindex-Derivate									EUR	12.915,43
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 26		XEUR	EUR	-100.000					-980,00	0,00
Summe Zins-Derivate									EUR	-980,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	17.559.828,89			%	100,000	17.559.828,89	9,89
EUR-Guthaben bei										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	153.265,40			%	100,000	153.265,40	0,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	147,98			%	100,000	91,24	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	7.318,26			%	100,000	8.497,75	0,00

Deka-Sachwerte

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	191.509,00			% 100,000	1035,49	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	1.462.534,87			% 100,000	1.283.150,44	0,72
	Summe Bankguthaben						EUR	19.005.869,21	10,70
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	19.005.869,21	10,70
	Sonstige Vermögensgegenstände								
	Zinsansprüche		EUR	519.925,87				519.925,87	0,29
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	688.211,12				688.211,12	0,39
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	885,29				885,29	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	13.133,40				13.133,40	0,01
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	10.449.570,25				10.449.570,25	5,89
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	11.671.725,93	6,58
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-292,13				-292,13	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-40.075,68				-40.075,68	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-12.192.889,65				-12.192.889,65	-6,87
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-179.834,49				-179.834,49	-0,10
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-12.413.091,95	-6,99
	Fondsvermögen						EUR	177.473.323,67	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse CF						STK	835.073,000	
	Umlaufende Anteile Klasse TF						STK	788.460,000	
	Anteilwert Klasse CF						EUR	111,23	
	Anteilwert Klasse TF						EUR	107,28	

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.
1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR befristet	unbefristet	gesamt
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 14/30	EUR 8.100.000		10.651.735,99	
2,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 24/27	EUR 4.703.000		4.692.888,55	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		15.344.624,54	15.344.624,54

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2026			
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86120	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13980	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,62194	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	184,94500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel	
Terminbörsen	
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

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				
DE0001030567	0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 15/26	EUR	2.000.000	26.500.000
Zertifikate				
USD				
IE00B579F325	Invesco Ph. Ma. PLC O.E. Rohst.-Zert.XAU 09/00	STK	17.000	17.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
USD				
US91282CCA71	0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 21/26	USD	0	100.000

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.)		

Deka-Sachwerte

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): Nasdaq-100 Index, S&P Consumer Di. Select Sector Index (Price), S&P Consumer St. Select Sector Index (Price), S&P Energy Select Sector Index, S&P Industrial Index, S&P Materials Select Sector Index (Price), S&P Utilities Index, STXE 600 Banks Index (Price) (EUR), STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), STXE 600 Constr. & Materials Index (Price) (EUR), STXE 600 Health Care Index (Price) (EUR), STXE 600 Index (Price) (EUR), STXE 600 Industrial G&S Index (Price) (EUR), STXE 600 Insurance Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR), STXE 600 Pers. & Househ.Goods Index (Price) (EUR), STXE 600 Technology Index (Price) (EUR), STXE 600 Utilities Index (Price) (EUR))	EUR	305.433
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX Performance-Index)	EUR	37.535
Zinsterminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO-BTP Future (FBTP))	EUR	149.202
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	307.703
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	60.763
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR	EUR	91.587
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR	EUR	97.980
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet (Basiswert(e): 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 14/30, 1,2500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 15/32, 2,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 24/27)	EUR	108.801

Deka-Sachwerte

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	835,073
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	788,460
Anteilwert Klasse CF	EUR	111,23
Anteilwert Klasse TF	EUR	107,28

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

Frankfurt am Main, den 1. Juli 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 2025

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

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

Stellvertretende Vorsitzende

Marion Spielmann
Designiertes Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main

Mitglieder

Andreas Lau, Frankfurt am Main

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

Andreas Thomae, Frankfurt am Main

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

Denis Friess

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. Juni 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

