

Halbjahresbericht zum 31. August 2026.

DekaStruktur:

Ein Investmentfonds mit Teilfonds gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (AIF).

The logo for Deka Investments is displayed on a red background with a subtle, wavy texture. The word "Deka" is in a large, white, sans-serif font, with a small square icon to its left. Below it, the word "Investments" is in a smaller, white, sans-serif font.

Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

31. August 2026

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds Dekastruktur: mit dem Teilfonds Dekastruktur: Chance für den Zeitraum vom 1. März 2026 bis zum 31. August 2026.

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

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Eugen Lehnertz



Bianca Werhan

Inhalt.

Anlagepolitik	
DekaStruktur: Chance	5
Vermögensübersicht zum 31. August 2026	
DekaStruktur: Chance	6
Vermögensaufstellung zum 31. August 2026	
DekaStruktur: Chance	7
Anhang	
DekaStruktur: Chance	10
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	12

DekaStruktur: Chance Anlagepolitik.

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

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds weltweit in Wertpapiere und Investmentanteile an. Hauptsächlich, d.h. zu mindestens 51% des Fondsvermögens legt der Fonds in Investmentanteile (Zielfonds) an. Die Investitionen in globale Aktien und Aktienfonds können bis zu 100%, in Rentenfonds 0%-60%, in übrige Fonds (z.B. Mischfonds) 0%-30% und in Geldmarktfonds 0%-30% des Fondsvermögens betragen. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann die Gewichtung der Anlageklassen gegenüber dem neutralen Musterportfolio je nach Markteinschätzung variieren. Darüber hinaus sind Investitionen in Wertpapiere, Bankguthaben und Sonstige Anlageinstrumente zulässig.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Bei der Investition orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teilfondsallokation/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.

Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH in Frankfurt am Main mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds und somit auch der einzelnen Teilfonds im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt.

Wichtige Kennzahlen

DekaStruktur: Chance

Performance*	6 Monate
	6,3%
ISIN	LU0098472607
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

DekaStruktur: Chance

Vermögensübersicht zum 31. August 2026.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	78.604.997,19	9,75
Irland	121.036.800,61	15,03
Luxemburg	380.812.647,68	47,26
Österreich	49.397.153,68	6,13
2. Zertifikate		
Großbritannien	16.594.789,15	2,06
Irland	39.852.733,90	4,95
3. Derivate	-107.892,67	0,01
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	111.970.121,98	13,89
5. Sonstige Vermögensgegenstände	7.958.351,18	0,99
II. Verbindlichkeiten	-499.271,17	-0,07
III. Fondsvermögen	805.620.431,53	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	501.633.500,57	62,25
JPY	24.621.882,58	3,06
USD	103.596.216,01	12,86
2. Zertifikate		
EUR	39.852.733,90	4,95
USD	16.594.789,15	2,06
3. Derivate	-107.892,67	0,01
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	111.970.121,98	13,89
5. Sonstige Vermögensgegenstände	7.958.351,18	0,99
II. Verbindlichkeiten	-499.271,17	-0,07
III. Fondsvermögen	805.620.431,53	100,00

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

DekaStruktur: Chance

Vermögensaufstellung zum 31. August 2026.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								56.447.523,05	7,01
Zertifikate								56.447.523,05	7,01
EUR								39.852.733,90	4,95
DE000A2TOVU5	XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80	STK		654.934	343.392	212.301	EUR 60,850	39.852.733,90	4,95
USD								16.594.789,15	2,06
GB00B15KYG56	WisdomTr Comm.Sec.Ltd. RI-Zert. In.Me. 06/Und.	STK		960.982	936.521	926.557	USD 20,035	16.594.789,15	2,06
Wertpapier-Investmentanteile								629.851.599,16	78,17
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								76.966.487,68	9,56
EUR								76.966.487,68	9,56
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)	ANT		38.673	0	3.790	EUR 307,880	11.906.643,24	1,48
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	ANT		168.783	20.175	20.460	EUR 192,680	32.521.108,44	4,04
LU2914006551	Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	ANT		275.752	0	20.499	EUR 118,000	32.538.736,00	4,04
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								291.687.247,58	36,18
EUR								291.687.247,58	36,18
DE000ETF664	Deka Europe Defense UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		180.506	84.114	7.500	EUR 108,160	19.523.528,96	2,42
DE000ETF284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		1.001.759	144.181	2.346.308	EUR 22,195	22.234.041,01	2,76
AT0000A34MN2	Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	ANT		341.977	14.166	49.658	EUR 140,940	48.198.238,38	5,98
LU0203962963	IFM-Invest: Aktien Europa Inhaber-Anteile	ANT		1.250.634	32.612	94.714	EUR 63,430	79.327.714,62	9,84
LU0203963185	IFM-Invest: Aktien USA Inhaber-Anteile	ANT		222.889	5.680	30.661	EUR 543,790	121.204.809,31	15,03
AT0000A2W9Q3	IQAM OptionspraemienStr.Prot. Inh.-Akt. T	ANT		10.954	0	0	EUR 109,450	1.198.915,30	0,15
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								261.197.863,90	32,43
EUR								132.979.765,31	16,51
DE000A40HGY3	Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	ANT		120.076	82.841	0	EUR 100,680	12.089.251,68	1,50
DE000A407MK1	Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		242.273	12.968	0	EUR 99,060	23.999.563,38	2,98
DE000A407MQ8	Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		7.192	0	0	EUR 105,480	758.612,16	0,09
IE000X59ZHE2	iShs III-iShs AI Infrastr.ETF Reg.Shs Acc.	ANT		778.819	778.819	0	EUR 9,545	7.433.827,36	0,92
IE00BF4G6Z54	JPM ETFs(I)-GLEM R E.Ac. R.S.J GEM R.E.I.EDL A.	ANT		469.681	185.473	285.769	EUR 44,860	21.069.889,66	2,62
IE000ORL48V7	PassIM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.	ANT		7.267	0	0	EUR 104,242	757.529,52	0,09
IE00080C13S5	PassIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.	ANT		252.762	30.212	14.860	EUR 98,054	24.784.249,32	3,08
LU1602110832	Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	ANT		23.587	0	19.414	EUR 317,850	7.497.127,95	0,93
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	ANT		11.170	0	0	EUR 625,020	6.981.473,40	0,87
LU1496798478	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	ANT		19.367	0	0	EUR 201,970	3.911.547,18	0,49
LU3284411017	Solys-Cross Asset Def.Fd Act.Nom. I Acc.	ANT		38.169	38.169	0	EUR 100,910	3.851.633,79	0,48
LU2654772248	theam QUANT-Def.Liquid Alt. Act.Nom. M Acc.	ANT		39.673	39.673	0	EUR 100,230	3.976.424,79	0,49
LU2094083099	UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	ANT		29.861	0	0	EUR 130,040	3.883.124,44	0,48
LU0446734104	UBS(L)FS-UBS Core MSCI Eur.U.E Inh.-Anteile A-dis	ANT		111.826	111.826	0	EUR 107,180	11.985.510,68	1,49
JPY								24.621.882,58	3,06
LU0950671825	UBS LFS-UBS Co.MS.JP UCITS ETF Nam.-Anteile A Acc.	ANT		802.150	1.213.027	410.877	JPY 5.683,000	24.621.882,58	3,06
USD								103.596.216,01	12,86
IE000ZKDNHF5	B.R.UCITS Fds-Em.Mkt.A.Tlts Fd Reg.Shs S Acc.	ANT		1.381.443	731.439	1.190.704	USD 16,886	20.106.056,28	2,50
LU0786609700	GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	ANT		287.290	75.855	0	USD 39,010	9.659.699,10	1,20
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	ANT		1.807.042	707.749	75.104	USD 12,952	20.173.080,49	2,50
IE00B6R52036	iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		403.671	473.755	70.084	USD 48,340	16.819.045,11	2,09
IE00B3WJG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		222.485	30.268	121.031	USD 51,590	9.893.122,87	1,23
LU0746585719	Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	ANT		79.763	37.011	63.104	USD 286,230	19.678.127,47	2,44
LU2210346602	Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	ANT		491.800	0	223.488	USD 17,144	7.267.084,69	0,90
Summe Wertpapiervermögen								EUR 686.299.122,21	85,18
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								933.487,78	0,13
DJ Stoxx 600 Future (FXXP) Sep. 26		XEUR	EUR	Anzahl -547				-441.969,39	-0,05

DekaStruktur: Chance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 26		XCME	USD	Anzahl 225				1171.501,90	0,15
MSCI Emerg. Mkts. Index Future (MEM) Sep. 26		IFUS	USD	Anzahl 217				203.955,27	0,03
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	933.487,78	0,13
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								-1.041.380,45	-0,12
EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 26		XEUR	EUR	56.200.000				-583.910,00	-0,07
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 26		XEUR	EUR	12.900.000				-257.680,00	-0,03
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 26		XCBT	USD	43.000.000				-199.790,45	-0,02
Summe der Zins-Derivate							EUR	-1.041.380,45	-0,12
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	41.060.803,08			% 100,000	41.060.803,08	5,10
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	687.760,00			% 100,000	3.714,71	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	82.264.681,98			% 100,000	70.905.604,19	8,79
Summe der Bankguthaben							EUR	111.970.121,98	13,89
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	111.970.121,98	13,89
Sonstige Vermögensgegenstände									
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.821.792,00				1.821.792,00	0,23
Einschüsse (Initial Margins)			USD	6.863.010,00				5.915.368,04	0,73
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	352,20				352,20	0,00
Forderungen aus Bestandsprovisionen			EUR	220.838,94				220.838,94	0,03
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	7.958.351,18	0,99
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwahrstellenvergütung			EUR	-42.996,52				-42.996,52	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-203.835,30				-203.835,30	-0,03
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-252.439,35				-252.439,35	-0,03
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-499.271,17	-0,07
Fondsvermögen							EUR	805.620.431,53	100,00
Umlaufende Anteile							STK	9.102.750,000	
Anteilwert							EUR	88,50	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								9.169.724,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								208.126,000	
Anzahl der zurückgezählten Anteile								275.100,000	
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes								9.102.750,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									85,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,01

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze
Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 28.08.2026
Alle anderen Vermögenswerte per: 31.08.2026

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.08.2026
Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,16020 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen (JPY) 185,14500 = 1 Euro (EUR)

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

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.08.2026 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte		
- gekaufte Terminkontrakte auf Indices	EUR	90.912.769,35
- verkaufte Terminkontrakte auf Indices	EUR	119.751.073,23
	EUR	17.947.070,00

DekaStruktur: Chance

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00BMW42181	iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.He.Ca.Se. Reg.Shs Acc.	ANT	0	1.638.328
LU1242369327	Xtrackers MSCI Europe Inhaber-Anteile 1D	ANT	131.776	131.776
USD				
IE000MLMNYS0	iShs III-S&P 500 Equ.WeI.ETF Reg.Shs () Acc.	ANT	0	7.495.568
IE00BJ5JPG56	iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	981.277	5.924.813
IE00B42NKQ00	iShsV-S&P 500 Energ.Sect.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	2.763.688	2.763.688

DekaStruktur: Chance

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		85,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,01
Umlaufende Anteile	STK	9.102.750,000
Anteilwert	EUR	88,50

Angaben zu Bewertungsverfahren

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.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

BRUCITS Fds-Em.Mkt.A.Tlts Fd Reg.Shs S Acc.	0,21
Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	0,50
Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	0,15
Deka Europe Defense UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,40
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)	0,45
Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	0,40
Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	0,54
DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	1,00
Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X	0,08
GS Fds-GS GIFuture Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	0,75
IFM-Invest: Aktien Europa Inhaber-Anteile	1,00
IFM-Invest: Aktien USA Inhaber-Anteile	1,20
IQAM OptionspraemienStr.Prot. Inh.-Akt. T	0,06
JPM ETFs(I)-GIEM R E.Ac. R.S.J G.EM RE.IE.DL A.	0,36
PassIM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.	0,15
PassIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.	0,15
Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	0,35
Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	0,80
Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	0,80
Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	0,50
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	0,75
Solys-Cross Asset Def.Fd Act.Nom. I Acc.	0,15
UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	0,42
UBS LFS-UBS Co.MS.JP UCITS ETF Nam-Anteile A Acc.	0,12
UBS(L)FS-UBS Core MSCI Eur.U.E Inh.-Anteile A-dis	0,06
iShs III-iShs AI Infrastr.ETF Reg.Shs Acc.	0,35
iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	0,05
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	0,55
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,15
theam QUANT-Def.Liquid Alt. Act.Nom. M Acc.	0,04

DekaStruktur:

Luxemburg, den 1. September 2026
Deka International S.A.
Der Vorstand

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

AIFM

Deka International S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Luxembourg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2025

gezeichnet und eingezahlt
haftend

EUR 10,4 Mio.
EUR 77,5 Mio.

Vorstand

Eugen Lehnertz
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

Bianca Werhan
Direktorin der Deka International S.A., Luxemburg

Repräsentant, Zahl-, Informations- und Vertriebsstelle in der Bundesrepublik Deutschland sowie Global Distributor

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 31. August 2026

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

Aufsichtsrat des AIFM

Vorsitzender

Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Mitglied des Aufsichtsrats der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Unabhängiges Mitglied

Doris Marx, Luxemburg

Verwahr-, Zahl- und Transferstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg
6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Luxembourg

Cabinet de révision agréé für den Fonds und den AIFM

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
1821 Luxembourg,
Großherzogtum Luxemburg



Deka International S.A.

6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Postfach 5 45
2015 Luxembourg
Luxembourg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90
www.deka.lu

 **Finanzgruppe**