

Jahresbericht  
zum 28. Februar 2026.

## **Deka-Stiftungen Balance**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

28. Februar 2026

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Stiftungen Balance für den Zeitraum vom 1. März 2025 bis zum 28. Februar 2026.

Rückläufige Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie sinkende Inflationsraten unterstützten während der Berichtsperiode die Finanzmärkte und gaben den Börsen spürbaren Auftrieb. Die europäische Wirtschaft zeigte im Jahr 2025, trotz schwieriger globaler Rahmenbedingungen wie Handelsspannungen mit den USA und einer schwachen Konjunktur in Deutschland, ein moderates Wachstum. Auch die US-Wirtschaft verkraftete die Folgen des Handelskonflikts und der erratischen Zollpolitik relativ gut, wobei die „America first“-Politik unter US-Präsident Donald Trump zeitweise sowohl die Marktstimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten belastete. Geopolitische Faktoren blieben ohne nachhaltigen Einfluss auf das Börsengeschehen.

Auf den nachlassenden Inflationsdruck reagierten die führenden Notenbanken mit einer Lockerung der Geldpolitik. Die Europäische Zentralbank (EZB) senkte den Hauptrefinanzierungssatz bis Juni auf 2,15 Prozent, die US-Notenbank (Fed) reduzierte die Bandbreite der Fed Funds Rate zwischen September und Dezember auf 3,50 bis 3,75 Prozent. An den Rentenmärkten verzeichneten 10-jährige US-Treasuries, beeinflusst durch die unberechenbare US-Handels- und Zollpolitik, bis April 2025 zunächst deutliche Kursgewinne, bevor sich aufgrund von expansiven Signalen von Seiten der Fed einerseits sowie fiskalpolitischen Unsicherheiten andererseits, eine volatile Seitwärtsbewegung einstellte. Zum Stichtag rentierten 10-jährige US-Staatsanleihen mit 3,9 Prozent. In der Eurozone stieg die Rendite vergleichbarer Staatsanleihen im Jahresverlauf an und lag Ende Februar bei 2,6 Prozent.

Unterstützt von der wachstumsfreundlichen Geldpolitik der Zentralbanken und der Euphorie rund um das Thema Künstliche Intelligenz erreichten zahlreiche Aktienindizes neue Allzeithochs. Der Goldpreis profitierte von der gestiegenen Unsicherheit und überschritt im Januar sogar kurzzeitig die Marke von 5.500 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt legte der Euro in der ersten Berichtshälfte deutlich zu, zeigte danach eine Stabilisierung und kostete Ende Februar 1,18 US-Dollar. Der Rohölpreis gab infolge wachsender Konjunktursorgen bis Ende 2025 zunächst merklich nach. Angesichts der zunehmenden Gefahr einer militärischen Eskalation im Nahen Osten bewegten sich die Notierungen in den letzten Wochen des Berichtszeitraums jedoch wieder signifikant nach oben.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. 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](http://www.deka.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Anteilklassen im Überblick	8
Vermögensübersicht zum 28. Februar 2026	9
Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2026	11
Anhang	27
Ökologische und/oder soziale Merkmale	32
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	51
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	53

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

# Jahresbericht 01.03.2025 bis 28.02.2026

## Deka-Stiftungen Balance

### Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-Stiftungen Balance ist es, durch Anlagen auf den in- und ausländischen Kapitalmärkten in Wertpapieren regelmäßige Erträge in der Fondswährung bei gleichzeitig langfristigem Kapitalerhalt zu erwirtschaften. 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, investiert der Fonds je nach Marktlage weltweit in Anleihen sowie bis zu 30 Prozent in Aktien-Exposure (bspw. Aktien, Aktienfonds, Aktienderivate und aktienähnliche Instrumente). 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 Durationsteuerung. 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. 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.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka-Stiftungen Balance

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	3,0%	4,4%	2,0%
Anteilklasse D	3,0%	4,4%	2,0%

#### ISIN

Anteilklasse CF	DE0005896864
Anteilklasse D	DE000DK0LKD2

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

#### Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

##### Deka-Stiftungen Balance CF

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	3.580.687,56
Aktien	17.306.448,46
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	1.227.828,84
Futures	12.390.225,34
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	29.188.987,91
Devisenkassageschäften	103.510,21
sonstigen Wertpapieren	8,38
<b>Summe</b>	<b>63.797.696,70</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-17.715.798,90
Aktien	-4.903.846,66
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-3.411.271,95
Futures	-16.925.990,67
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-11.184.097,11
Devisenkassageschäften	-1.684.950,91
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>-55.825.956,20</b>

Die Angaben spiegeln das Verhältnis der Veräußerungsergebnisse in den anderen Anteilklassen des Sondervermögens wider.

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

# Deka-Stiftungen Balance

Score von weniger als 40 aufweisen. Dazu werden nur Zielfonds in das Anlageuniversum aufgenommen, welche bezüglich ihrer Principal-Adverse-Impact-Kennzahlen zu den besten 50 Prozent aus ihrer Vergleichsgruppe gehören. Aus dem verbleibenden Anlageuniversum werden Zielfonds ausgeschlossen, die ein niedrigeres MSCI-ESG-Rating als „BBB“ oder eine vergleichbare Bewertung aufweisen.

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 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, der Bundesländer der Bundesrepublik Deutschland, der Europäischen Union, der Mitgliedstaaten der Europäischen Union, der Vereinigte Staaten von Amerika und der Mitgliedsstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) investieren.

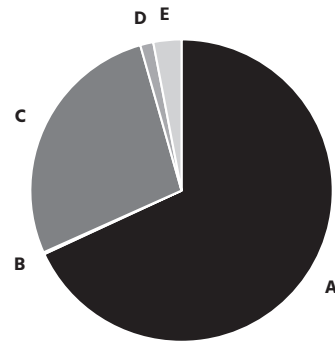
Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

## Rentenengagement weiterhin dominierend

Eine expansive Geldpolitik in den USA und der Eurozone sowie sinkende Inflationsraten schoben in der Berichtsperiode die Entwicklung an den globalen Aktienmärkten spürbar an. Dies führte dazu, dass zahlreiche Börsenindizes neue Höchststände erreichten, unterstützt auch durch weiterhin robuste Geschäftszahlen der US-Unternehmen und den globalen KI-Boom. Zwar sorgten Anfang April 2025 die teils drakonischen Zollankündigungen des US-Präsidenten vorübergehend für erhebliche Turbulenzen, mit einsetzenden Verhandlungen und der teilweisen Verschiebung von überzogenen Maßnahmen beruhigten sich die Märkte jedoch sukzessive, woraufhin sich eine deutliche Erholungsphase etablieren konnte. Seitens der Notenbanken senkte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz bis auf 2,15 Prozent, während die US-Notenbank die Bandbreite der Fed Funds Target Range auf 3,5 bis 3,75 Prozent reduzierte. Im Stichtagsvergleich lagen die Anleiherenditen für 10-jährige US-Treasuries zuletzt unter dem Ausgangsniveau, während die Rendite laufzeitgleicher Euroland-Staatsanleihen anzog.

Das Fondsmanagement passte im Berichtszeitraum die Portfoliostruktur des Deka-Stiftungen Balance aktiv an und reduzierte das Rentenengagement im Sondervermögen leicht auf zuletzt 68,3 Prozent. Die Investitionen erfolgten sowohl in fest- als auch variabel verzinsliche Wertpapiere. Staatsanleihen stellten zum Stichtag mit 33,5 Prozent die größte Position dar, gefolgt

## Fondsstruktur Deka-Stiftungen Balance

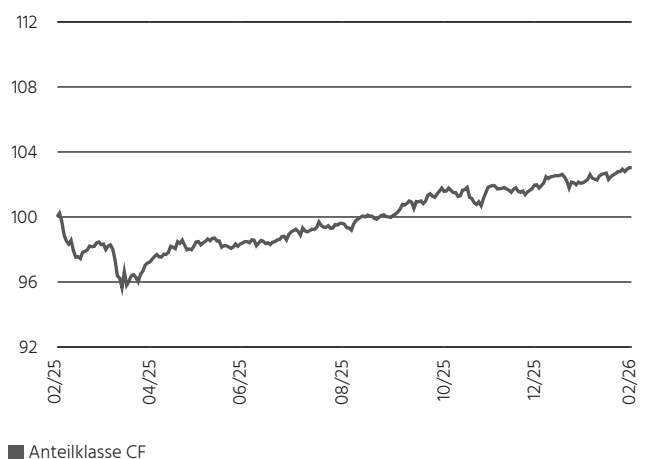


A Renten	68,1%
B Rentenfonds	0,2%
C Aktien	27,3%
D Gemischte Fonds	1,4%
E Barreserve, Sonstiges	3,0%

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-Stiftungen Balance

Index: 28.02.2025 = 100



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

von Unternehmensanleihen (33,3 Prozent). Teilweise verfügten die Corporate Bonds über besondere Ausstattungsmerkmale (beispielsweise Aktienanleihen). Ein halbstaatlicher Titel, zwei Pfandbriefe sowie Anteile an einem Rentenfonds ergänzten das Rentenengagement. Der wirtschaftliche Investitionsgrad wurde durch den Einsatz von Renten-Derivaten (Zinsterminkontrakte) zum

# Deka-Stiftungen Balance

Stichtag leicht um 2,1 Prozentpunkte verringert. Im Aktiensegment veränderte sich die Wertpapierquote im Stichtagsvergleich nur marginal. Der Anteil von Aktien am Fondsvolumen lag bei 27,3 Prozent des Fondsvermögens. Futures auf verschiedene Aktienindizes wie z.B. den S&P 500 oder den EURO STOXX 50 verringerten zuletzt den wirtschaftlichen Investitionsgrad um 2,2 Prozentpunkte. In der regionalen Aufstellung führten unverändert Titel aus den USA mit weitem Abstand vor Japan und der Schweiz die Aufstellung an. Die Branchengewichtungen ergaben sich implizit aus der Länderallokation und der Einzeltitelselektion. Anteile an einem gemischten Sondervermögen ergänzten das Portfolio.

Fremdwährungspositionen wurden über den Einsatz von Devisentermingeschäften partiell gegen Währungskursschwankungen abgesichert.

Der Fonds Deka-Stiftungen Balance verzeichnete im Berichtszeitraum in den Anteilklassen CF und D eine Wertentwicklung von jeweils plus 3,0 Prozent.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Durch die Investition des Fonds in Anleihen können bei Ausfall eines Emittenten Verluste für den Fonds entstehen.

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

# Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-Stiftungen Balance können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung\*, der Vertriebsvergütung\*\*, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme, der Anlegereigenschaft oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags, der Mindestanlagesumme und der Anlegereigenschaft unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF und D. Die bis zum 31. Dezember 2017 ausgegebenen Anteile werden der Anteilklasse CF zugeordnet. 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).

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 das gesamte Sondervermögen nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

## Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	1,07% p.a.	2,00%	EUR 20.000	Ausschüttung
Anteilklasse D	1,07% p.a.	1,50%	EUR 25.000	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-Stiftungen Balance

## Vermögensübersicht zum 28. Februar 2026.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>215.003.190,34</b>	<b>27,13</b>
Australien	2.250.089,37	0,28
Belgien	1.063.338,25	0,13
Dänemark	2.287.771,17	0,29
Deutschland	5.163.147,24	0,65
Finnland	1.968.807,88	0,25
Frankreich	3.651.296,06	0,45
Großbritannien	5.898.060,36	0,74
Irland	8.072.535,26	1,02
Israel	752.634,72	0,09
Italien	5.611.107,78	0,70
Japan	12.513.089,02	1,59
Kanada	5.558.458,44	0,69
Liberia	788.843,13	0,10
Neuseeland	167.147,61	0,02
Niederlande	5.138.232,35	0,65
Norwegen	551.400,44	0,07
Schweden	5.000.048,94	0,64
Schweiz	7.126.997,23	0,89
Spanien	3.416.465,90	0,43
USA	138.023.719,19	17,45
<b>2. Anleihen</b>	<b>530.265.131,42</b>	<b>66,90</b>
Australien	9.972.536,01	1,25
Belgien	14.969.200,00	1,89
Bermuda	3.536.926,33	0,45
Chile	5.020.245,55	0,63
Dänemark	6.728.362,50	0,86
Deutschland	54.818.877,00	6,92
Finnland	240.619,10	0,03
Frankreich	32.966.770,00	4,16
Großbritannien	39.356.203,26	4,99
Irland	8.476.014,54	1,07
Italien	44.762.635,00	5,65
Japan	4.000.900,00	0,50
Kanada	14.225.090,71	1,79
Kasachstan	1.742.853,51	0,22
Korea, Republik	1.756.248,94	0,22
Luxemburg	9.692.881,62	1,22
Mexiko	3.456.816,26	0,43
Neuseeland	2.041.370,00	0,26
Niederlande	16.072.810,37	2,02
Norwegen	6.616.737,56	0,83
Polen	2.123.190,00	0,27
Schweden	2.060.410,00	0,26
Schweiz	9.929.609,04	1,25
Sonstige	9.040.005,00	1,14
Spanien	43.708.734,42	5,53
USA	180.942.444,70	22,81
Vereinigte Arabische Emirate	2.006.640,00	0,25
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>12.334.964,00</b>	<b>1,56</b>
Deutschland	11.093.780,00	1,40
Luxemburg	1.241.184,00	0,16
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>1.254.669,93</b>	<b>0,16</b>
Schweiz	1.254.669,93	0,16
<b>5. Derivate</b>	<b>2.182.778,65</b>	<b>0,27</b>
<b>6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>23.525.932,64</b>	<b>2,95</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>11.125.582,98</b>	<b>1,40</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.948.891,45</b>	<b>-0,37</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>792.743.358,51</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>215.003.190,34</b>	<b>27,13</b>
AUD	2.250.089,37	0,28
CAD	5.558.458,44	0,69
CHF	5.518.640,86	0,69
DKK	2.287.771,17	0,29
EUR	25.246.685,37	3,16
GBP	6.844.653,82	0,86
JPY	12.513.089,02	1,59
NOK	551.400,44	0,07
NZD	167.147,61	0,02
SEK	5.000.048,94	0,64
USD	149.065.205,30	18,84
<b>2. Anleihen</b>	<b>530.265.131,42</b>	<b>66,90</b>
EUR	292.925.788,10	36,98
GBP	26.839.773,26	3,40
USD	210.499.570,06	26,52

# Deka-Stiftungen Balance

## Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>12.334.964,00</b>	<b>1,56</b>
EUR	12.334.964,00	1,56
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>1.254.669,93</b>	<b>0,16</b>
CHF	1.254.669,93	0,16
<b>5. Derivate</b>	<b>2.182.778,65</b>	<b>0,27</b>
<b>6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>23.525.932,64</b>	<b>2,95</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>11.125.582,98</b>	<b>1,40</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.948.891,45</b>	<b>-0,37</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>792.743.358,51</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-Stiftungen Balance

## Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2026.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 28.02.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>579.079.367,81</b>	<b>73,11</b>
<b>Aktien</b>								<b>215.003.190,34</b>	<b>27,13</b>
<b>EUR</b>								<b>25.246.685,37</b>	<b>3,16</b>
IT0001233417	A2A S.p.A. Azioni nom.	STK		398.861	0	103.294	EUR 2,413	962.451,59	0,12
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		2.340	3.361	1.021	EUR 159,950	374.283,00	0,05
ES0105046017	Aena SME S.A. Acciones Port.	STK		16.024	29.050	13.026	EUR 26,700	427.840,80	0,05
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives	STK		16.865	0	3.856	EUR 63,050	1.063.338,25	0,13
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		3.134	0	1.137	EUR 385,400	1.207.843,60	0,15
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		1.787	379	407	EUR 1.230,600	2.199.082,20	0,28
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		27.828	0	3.379	EUR 41,250	1.147.905,00	0,14
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		47.893	0	53.925	EUR 20,060	960.733,58	0,12
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		105.187	0	54.689	EUR 10,988	1.155.794,76	0,15
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		13.996	0	1.694	EUR 96,360	1.348.654,56	0,17
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.	STK		81.657	0	80.876	EUR 10,680	872.096,76	0,11
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		3.160	3.160	0	EUR 105,200	332.432,00	0,04
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		44.585	0	5.034	EUR 33,720	1.503.406,20	0,19
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK		5.613	0	0	EUR 146,500	822.304,50	0,10
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		68.661	68.661	0	EUR 10,136	695.947,90	0,09
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK		16.917	0	0	EUR 65,450	1.107.217,65	0,14
IT0000062072	Generali S.p.A. Azioni nom. <sup>1)</sup>	STK		31.069	0	4.073	EUR 36,385	1.130.445,57	0,14
DE0006231004	Infinion Technologies AG Namens-Aktien	STK		11.891	11.891	0	EUR 45,940	546.272,54	0,07
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		47.746	0	23.770	EUR 24,930	1.190.307,78	0,15
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		189.698	0	25.819	EUR 5,889	1.117.131,52	0,14
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		210.071	0	0	EUR 4,680	983.132,28	0,12
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		3.333	0	2.952	EUR 127,250	424.124,25	0,05
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK		161.787	161.787	0	EUR 6,364	1.029.612,47	0,13
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK		56.561	0	0	EUR 16,605	939.195,41	0,12
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		63.756	63.756	0	EUR 10,100	643.935,60	0,08
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		14.440	0	2.064	EUR 73,490	1.061.195,60	0,13
<b>AUD</b>								<b>2.250.089,37</b>	<b>0,28</b>
AU000000GPT8	GPT Group Reg.Units	STK		234.883	0	0	AUD 5,060	715.923,38	0,09
AU000000QAN2	Qantas Airways Ltd. Reg.Shares	STK		94.402	94.402	0	AUD 9,950	565.807,52	0,07
AU000000TSL2	Telstra Group Ltd. Reg.Shares	STK		310.343	310.343	0	AUD 5,180	968.358,47	0,12
<b>CAD</b>								<b>5.558.458,44</b>	<b>0,69</b>
CA11271J1075	Brookfield Corp. Reg.Shares CIA	STK		19.440	8.738	6.772	CAD 62,200	748.842,98	0,09
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs CIA (Sub.Vtg)	STK		11.870	0	0	CAD 100,210	736.657,99	0,09
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK		27.316	20.487	2.777	CAD 64,110	1.084.543,56	0,14
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		37.349	0	8.035	CAD 49,010	1.133.620,79	0,14
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK		11.254	0	0	CAD 99,990	696.895,40	0,09
CA6837151068	Open Text Corp. Reg.Shares	STK		11.900	0	0	CAD 34,280	252.634,06	0,03
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting)	STK		2.251	0	0	CAD 172,150	239.986,41	0,03
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK		12.012	0	0	CAD 89,430	665.277,25	0,08
<b>CHF</b>								<b>5.518.640,86</b>	<b>0,69</b>
CH0023405456	Avolta AG Namens-Aktien	STK		11.714	11.714	0	CHF 51,250	657.610,51	0,08
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		698	698	0	CHF 642,400	491.168,62	0,06
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK		7.094	0	2.183	CHF 71,280	553.896,39	0,07
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		14.400	0	2.858	CHF 129,600	2.044.264,80	0,26
CH0024638196	Schindler Holding AG	STK		3.245	0	400	CHF 293,600	1.043.615,23	0,13
CH0011075394	Inhaber-Partizipationsschein Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		1.146	0	0	CHF 580,000	728.085,31	0,09
<b>DKK</b>								<b>2.287.771,17</b>	<b>0,29</b>
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B <sup>1)</sup>	STK		398	398	0	DKK 15.460,000	823.462,97	0,10
DK0063855168	Rockwool A/S Navne-Aktier B	STK		26.810	26.810	0	DKK 211,750	759.751,81	0,10
DK00061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier	STK		31.955	31.955	0	DKK 164,750	704.556,39	0,09
<b>GBP</b>								<b>6.844.653,82</b>	<b>0,86</b>
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK		8.787	0	0	GBP 32,710	328.479,41	0,04
GB00BPQY8M80	Aviva PLC Reg.Shares	STK		136.524	0	0	GBP 6,806	1.061.910,54	0,13
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien	STK		17.263	0	13.971	GBP 47,980	946.593,46	0,12
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		28.905	0	0	GBP 21,730	717.826,82	0,09
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK		77.076	0	0	GBP 14,000	1.233.201,91	0,16
GB00B06QFB75	IG Group Holdings PLC Reg.Shares	STK		47.197	0	0	GBP 13,050	703.901,50	0,09
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs	STK		245.620	0	0	GBP 4,858	1.363.666,66	0,17
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC Reg.Shares	STK		30.932	30.932	0	GBP 13,835	489.073,52	0,06
<b>JPY</b>								<b>12.513.089,02</b>	<b>1,59</b>
JP3118000003	ASICS Corp. Reg.Shares	STK		12.239	0	0	JPY 4.794,000	318.161,57	0,04
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK		33.894	33.894	0	JPY 3.796,000	697.674,40	0,09
JP3486800000	Daito Trust Constr. Co. Ltd. Reg.Shares	STK		50.500	40.400	0	JPY 3.600,000	985.820,03	0,12
JP3515000006	Denso Corp. Reg.Shares	STK		38.904	38.904	0	JPY 2.250,000	474.657,70	0,06
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares	STK		23.549	0	19.342	JPY 3.588,000	458.172,12	0,06
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK		5.094	0	2.695	JPY 28.265,000	780.749,45	0,10
JP3894900004	Isetan Mitsukoshi Hldgs.Ltd. Reg.Shares	STK		16.893	0	0	JPY 3.080,000	282.137,79	0,04
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd. Reg.Shares	STK		24.010	24.010	0	JPY 3.228,000	420.271,02	0,05
JP3304200003	Komatsu Ltd. Reg.Shares	STK		26.370	26.370	0	JPY 7.533,000	1.077.164,06	0,14
JP3869010003	MatsukiyoCocokara & Co. Reg.Shares	STK		43.818	43.818	0	JPY 2.589,000	615.160,38	0,08
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares	STK		53.474	53.474	0	JPY 2.968,500	860.762,79	0,11
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares	STK		16.194	27.034	10.840	JPY 7.151,000	627.949,43	0,08
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares	STK		46.300	0	0	JPY 5.543,000	1.391.648,73	0,18
JP3343200006	Sanrio Co. Ltd. Reg.Shares	STK		13.839	0	0	JPY 5.726,000	429.694,52	0,05
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		30.386	39.880	9.494	JPY 3.049,000	502.382,75	0,06
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares	STK		37.051	0	4.169	JPY 6.245,000	1.254.689,13	0,16
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares	STK		19.351	0	0	JPY 6.527,000	684.889,93	0,09

# Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
JP3659000008 <b>NOK</b>	West Japan Railway Co. Reg.Shares		STK	35.800	0	0	JPY 3.354,000	651.103,22	0,08
NO0010063308 <b>NZD</b>	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	35.289	35.289	0	NOK 175,500	551.400,44	0,07
NZTELE000154 <b>SEK</b>	Spark New Zealand Ltd. Reg.Shares		STK	144.634	0	0	NZD 2,280	167.147,61	0,02
SE0020050417	Boliden AB Namn-Aktier		STK	17.328	19.764	2.436	SEK 715,800	1.163.146,05	0,15
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier		STK	20.335	0	0	SEK 118,950	226.831,17	0,03
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	28.309	0	0	SEK 286,200	759.780,73	0,10
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) <sup>1)</sup>		STK	31.320	0	0	SEK 195,000	572.730,73	0,07
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	75.264	0	0	SEK 145,900	1.029.761,63	0,13
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM.Erics. Namn-Akt. B (fria)		STK	53.622	53.622	0	SEK 103,800	521.956,70	0,07
SE0000667925 <b>USD</b>	Telia Company AB Namn-Aktier		STK	168.227	168.227	0	SEK 46,010	725.841,93	0,09
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	12.608	0	1.442	USD 116,260	1.241.156,71	0,16
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	7.311	0	837	USD 224,690	1.390.947,15	0,18
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	4.430	0	0	USD 207,380	777.894,50	0,10
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	3.772	0	0	USD 259,040	827.348,76	0,10
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares		STK	996	996	0	USD 203,680	171.774,16	0,02
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	11.623	0	0	USD 113,970	1.121.653,95	0,14
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	4.722	0	0	USD 120,970	483.675,14	0,06
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares		STK	7.569	0	0	USD 99,900	640.256,65	0,08
IE00BFR3W74	Allegion PLC Reg.Shares		STK	7.242	0	0	USD 160,410	983.648,79	0,12
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C		STK	16.848	1.825	6.400	USD 307,150	4.381.763,93	0,55
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shs Cap.Stk Cl.A		STK	20.113	3.146	6.393	USD 307,380	5.234.829,75	0,66
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	23.611	4.251	4.367	USD 207,920	4.156.815,51	0,52
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	1.527	0	0	USD 236,960	306.382,66	0,04
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares		STK	4.099	4.568	469	USD 354,350	1.229.873,54	0,16
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	43.748	2.244	10.822	USD 272,950	10.110.937,00	1,28
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	6.156	0	1.353	USD 375,720	1.958.452,43	0,25
US03831W1080	Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	708	0	0	USD 444,930	266.731,96	0,03
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares		STK	2.233	0	0	USD 233,450	441.400,38	0,06
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	3.737	0	0	USD 218,360	690.949,47	0,09
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	9.229	0	15.708	USD 52,300	408.701,69	0,05
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	7.166	0	6.977	USD 62,860	381.418,09	0,05
US09290D1019	BlackRock Inc. Reg.Shares		STK	1.176	0	135	USD 1.090,270	1.085.654,12	0,14
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	257	127	29	USD 4.250,260	924.908,40	0,12
US1135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	12.142	0	3.951	USD 321,700	3.307.435,56	0,42
US1133T1034	Broadridge Financial Solutions Reg.Shares		STK	3.516	0	1.540	USD 183,260	545.590,31	0,07
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)		STK	6.906	0	0	USD 184,080	1.076.423,78	0,14
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		STK	2.461	0	1.283	USD 297,600	620.146,99	0,08
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	5.831	0	0	USD 227,130	1.121.418,31	0,14
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares		STK	2.648	0	541	USD 752,930	1.688.195,29	0,21
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares		STK	2.625	0	2.403	USD 293,950	653.360,50	0,08
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	1.448	1.448	0	USD 150,000	183.911,94	0,02
US03073E1055	Cencora Inc. Reg.Shares		STK	3.103	0	0	USD 366,650	963.348,81	0,12
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares		STK	5.742	0	0	USD 154,800	752.634,72	0,09
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares		STK	1.540	0	0	USD 198,280	258.553,09	0,03
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	25.771	28.719	2.948	USD 78,100	1.704.246,49	0,21
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs Cl.A		STK	16.769	0	0	USD 64,970	922.507,98	0,12
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	24.112	0	0	USD 30,850	629.851,99	0,08
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	11.883	0	1.360	USD 121,140	1.218.887,91	0,15
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares		STK	2.227	0	0	USD 588,110	1.108.993,20	0,14
US2435371073	Deckers Outdoor Corp. Reg.Shares		STK	2.864	0	1.268	USD 119,410	289.576,83	0,04
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares		STK	831	0	1.891	USD 619,460	435.877,44	0,05
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc. Reg.Shares		STK	4.239	1.782	0	USD 211,540	759.287,10	0,10
US2561631068	DocuSign Inc. Reg.Shares		STK	7.077	7.077	0	USD 45,720	273.971,58	0,03
US2600031080	Dover Corp. Reg.Shares		STK	2.910	2.910	0	USD 227,140	559.676,04	0,07
US26210C1045	Dropbox Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	40.953	0	0	USD 24,840	861.365,39	0,11
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares		STK	4.113	4.584	471	USD 374,590	1.304.562,80	0,16
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares		STK	14.098	0	5.286	USD 87,900	1.049.292,29	0,13
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares		STK	10.098	10.098	0	USD 85,900	734.477,73	0,09
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares		STK	6.561	0	0	USD 201,070	1.117.036,64	0,14
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	3.070	1.127	507	USD 1.022,020	2.656.732,77	0,34
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares		STK	17.447	17.447	0	USD 48,785	720.704,40	0,09
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares		STK	7.001	0	4.022	USD 144,720	857.904,08	0,11
US3156161024	F5 Inc. Reg.Shares		STK	2.562	2.562	0	USD 277,520	602.037,46	0,08
US34964C1062	Fortune Brands Innovations Inc Reg.Shares		STK	8.766	0	0	USD 54,340	403.339,92	0,05
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien		STK	3.075	1.891	0	USD 254,160	661.762,91	0,08
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares		STK	1.781	0	0	USD 155,800	234.953,26	0,03
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares		STK	16.952	0	1.940	USD 80,790	1.159.654,00	0,15
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	10.249	0	4.732	USD 143,770	1.247.670,39	0,16
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	2.510	0	0	USD 525,880	1.117.661,98	0,14
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	17.231	0	0	USD 75,230	1.097.619,08	0,14
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	1.312	0	0	USD 186,830	207.553,73	0,03

# Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	6.414	0	1.950	USD 242,010	1.314.354,06	0,17
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	2.618	0	0	USD 394,420	874.336,63	0,11
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	6.376	0	8.980	USD 243,470	1.314.449,38	0,17
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	7.551	2.386	3.012	USD 306,130	1.957.313,83	0,25
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares		STK	7.780	0	0	USD 110,430	727.472,82	0,09
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares		STK	174	174	0	USD 1.524,310	224.580,81	0,03
US5128073062	Lam Research Corp. Reg.Shares New		STK	7.782	0	890	USD 239,070	1.575.311,38	0,20
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	2.399	0	4.683	USD 185,290	376.385,02	0,05
US5738741041	Marvell Technology Inc. Reg.Shares		STK	4.896	4.896	0	USD 79,290	328.707,74	0,04
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	777	0	883	USD 514,770	338.675,94	0,04
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	1.609	0	184	USD 974,450	1.327.595,30	0,17
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	15.654	3.534	1.791	USD 119,300	1.581.305,84	0,20
US3030M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	5.155	1.432	0	USD 657,010	2.867.812,49	0,36
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares		STK	664	0	0	USD 1.377,220	774.321,83	0,10
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	2.209	2.209	0	USD 415,560	777.283,69	0,10
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	22.794	2.907	5.321	USD 401,720	7.753.434,11	0,98
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Reg.Shares		STK	968	561	0	USD 1.180,130	967.286,91	0,12
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares		STK	7.627	2.594	0	USD 177,490	1.146.245,75	0,14
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	74.561	12.435	16.891	USD 184,890	11.672.805,50	1,47
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder		STK	3.894	3.894	0	USD 232,230	765.710,09	0,10
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	4.406	0	0	USD 122,280	456.194,48	0,06
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares		STK	1.679	0	307	USD 1.014,970	1.442.959,04	0,18
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares		STK	5.365	0	0	USD 94,480	429.200,00	0,05
IE00BLS09M33	Pentair PLC Reg.Shares		STK	10.766	0	0	USD 100,440	915.611,38	0,12
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	34.870	17.062	0	USD 27,100	800.149,87	0,10
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares		STK	8.934	0	0	USD 135,660	1.026.237,46	0,13
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	8.508	0	973	USD 145,590	1.048.839,73	0,13
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	436	0	476	USD 770,790	284.559,22	0,04
US7595091023	Reliance Inc. Reg.Shares		STK	2.077	0	0	USD 316,100	555.918,46	0,07
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares		STK	3.601	0	0	USD 257,060	783.804,45	0,10
US7703231032	Robert Half Inc. Reg.Shares		STK	7.065	0	6.350	USD 24,750	148.059,91	0,02
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares		STK	2.234	0	0	USD 352,150	666.133,02	0,08
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Reg.Shares		STK	2.921	0	0	USD 318,940	788.843,13	0,10
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares		STK	6.304	0	0	USD 199,470	1.064.740,80	0,13
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	3.600	2.880	0	USD 109,300	333.175,28	0,04
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares		STK	3.296	0	0	USD 386,670	1.079.139,98	0,14
US8511911009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares		STK	6.374	0	2.803	USD 192,520	1.039.053,75	0,13
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares		STK	3.174	3.174	0	USD 254,700	684.519,73	0,09
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares		STK	2.097	0	0	USD 386,060	685.493,50	0,09
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares		STK	9.535	0	0	USD 96,460	778.785,86	0,10
US8760301072	Tapestry Inc. Reg.Shares		STK	3.689	0	0	USD 160,490	501.310,42	0,06
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	8.850	0	0	USD 114,790	860.196,02	0,11
IE0001VNVQZ81	TE Connectivity PLC Reg.Shares		STK	4.595	0	0	USD 235,790	917.404,78	0,12
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	4.542	746	1.880	USD 408,580	1.571.355,09	0,20
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	3.979	0	3.623	USD 212,630	716.388,46	0,09
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares		STK	1.689	0	193	USD 929,000	1.328.603,73	0,17
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	1.499	0	1.337	USD 375,090	476.087,98	0,06
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	6.997	6.997	0	USD 67,180	398.017,32	0,05
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	2.293	0	9.017	USD 163,750	317.932,90	0,04
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	3.606	3.606	0	USD 306,240	935.056,26	0,12
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	15.260	15.260	0	USD 105,550	1.363.838,27	0,17
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	1.678	0	0	USD 520,120	739.002,00	0,09
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares		STK	3.281	3.281	0	USD 457,140	1.270.005,37	0,16
US90384S3031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares		STK	743	0	0	USD 695,630	437.640,21	0,06
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	1.669	1.669	3.618	USD 286,660	405.110,53	0,05
US9224751084	Veeva System Inc. Reg.Shares A		STK	2.903	2.903	0	USD 182,860	449.485,67	0,06
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares		STK	7.822	0	0	USD 98,020	649.206,13	0,08
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	24.050	0	10.020	USD 48,890	995.600,76	0,13
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	4.819	0	551	USD 316,700	1.292.275,44	0,16
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares		STK	1.033	0	0	USD 1.105,520	966.978,97	0,12
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares		STK	3.161	3.161	0	USD 322,830	864.069,12	0,11
US9553061055	West Pharmaceutical Services Inc Reg.Shares		STK	1.756	0	1.183	USD 249,020	370.261,74	0,05
US9581021055	Western Digital Corp. Reg.Shares		STK	908	908	0	USD 282,250	217.005,08	0,03
US9699041011	Williams-Sonoma Inc. Reg.Shares		STK	5.220	2.290	0	USD 211,380	934.296,02	0,12
US98138H1014	Workday Inc. Reg.Shares A		STK	869	0	0	USD 139,110	102.359,52	0,01
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc. Reg.Shares		STK	5.531	0	0	USD 100,990	472.968,41	0,06
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	5.733	5.733	0	USD 129,760	629.901,85	0,08
US98980L1017	Zoom Communications Inc. Reg.Shs Cl.A		STK	13.768	0	0	USD 75,540	880.639,05	0,11
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>362.821.507,54</b>	<b>45,82</b>
<b>EUR</b>								<b>263.108.886,10</b>	<b>33,23</b>
XS2626289222	4,8750 % 3i Group PLC MTN 23/29		EUR	2.000.000	0	0	% 105,771	2.115.420,00	0,27
XS2583205906	4,3750 % A2A S.p.A. MTN 23/34		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 106,157	2.123.130,00	0,27
XS2579284469	3,8750 % ACEA S.p.A. MTN 23/31 <sup>1)</sup>		EUR	2.000.000	0	0	% 104,113	2.082.260,00	0,26
ES0205046008	4,2500 % Aena SME S.A. MTN 23/30		EUR	2.000.000	0	0	% 105,770	2.115.400,00	0,27
FR001400E3H8	4,7500 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/27		EUR	2.000.000	0	0	% 102,248	2.044.950,00	0,26
XS2597991988	4,5000 % ASB Bank Ltd. MTN 23/27		EUR	2.000.000	0	0	% 102,069	2.041.370,00	0,26
XS1418788599	3,1250 % Aurizon Network Pty Ltd. MTN 16/26		EUR	2.000.000	0	0	% 100,173	2.003.450,00	0,25

# Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR001400NC88	4,0000 % Ayvens S.A. Pref. MTN 24/31 <sup>1)</sup>		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 104,583	2.091.660,00	0,26
BE6352800765	4,0000 % Barry Callebaut Services N.V. Bonds 24/29		EUR	2.000.000	0	0	% 102,988	2.059.750,00	0,26
XS2839004368	3,8280 % Becton, Dickinson & Co. Notes 24/32		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 102,859	2.057.170,00	0,26
XS2555221246	4,7500 % Booking Holdings Inc. Notes 22/34		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 107,935	2.158.700,00	0,27
XS2596458591	4,2500 % Brambles Finance PLC MTN 23/31		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 105,711	2.114.220,00	0,27
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31		EUR	13.000.000	13.000.000	0	% 114,727	14.914.445,00	1,88
DE0001135226	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 03/34 <sup>1)</sup>		EUR	13.000.000	13.000.000	0	% 116,494	15.144.220,00	1,91
DE0001135044	6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 97/27 <sup>1)</sup>		EUR	16.000.000	0	12.000.000	% 105,905	16.944.720,00	2,14
XS2621757744	4,1250 % Corning Inc. Notes 23/31		EUR	2.000.000	0	0	% 105,150	2.103.000,00	0,27
XS2554997937	4,7500 % Covestro AG MTN 22/28		EUR	2.000.000	0	0	% 104,895	2.097.900,00	0,26
XS2648077191	4,0000 % CRH SMW Finance DAC MTN 23/31		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 104,880	2.097.600,00	0,26
DE000A30WUFU3	1,7500 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R15322 22/27		EUR	600.000	600.000	0	% 99,355	596.127,00	0,08
DE000A14KKM9	0,3750 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1187 16/26 [DG]		EUR	1.000.000	0	0	% 99,872	998.715,00	0,13
FR0013385655	1,8750 % Edenred SE Notes 18/26		EUR	2.000.000	0	0	% 99,994	1.999.880,00	0,25
XS1077882394	2,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. MTN 14/26		EUR	2.000.000	0	0	% 100,332	2.006.640,00	0,25
XS2773789065	3,6250 % Epiroc AB MTN 24/31		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 103,021	2.060.410,00	0,26
XS0093667334	5,6250 % European Investment Bank MTN 98/28 <sup>1)</sup>		EUR	8.500.000	0	0	% 106,353	9.040.005,00	1,14
XS2680945479	4,3750 % Ferrovial SE MTN 23/30		EUR	2.000.000	0	0	% 106,247	2.124.940,00	0,27
XS2704918478	4,8750 % H&M Finance B.V. MTN 23/31		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 108,404	2.168.080,00	0,27
XS2723593187	4,3750 % IHG Finance LLC MTN 23/29		EUR	2.000.000	0	0	% 104,851	2.097.020,00	0,26
XS2673969650	5,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC Notes 23/28		EUR	2.000.000	0	0	% 105,135	2.102.700,00	0,27
XS2631869232	4,3750 % Italgas Reti S.p.A. MTN 23/33		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 106,141	1.061.405,00	0,13
XS2633317701	4,1250 % Italgas S.P.A. MTN 23/32 <sup>1)</sup>		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 105,377	2.107.540,00	0,27
XS2555918270	5,5000 % Jyske Bank A/S Non-Pref. FLR MTN 22/27		EUR	2.000.000	0	0	% 102,127	2.042.530,00	0,26
BE0002951326	4,3750 % KBC Groep N.V. MTN 23/31		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 107,028	2.140.550,00	0,27
ES0000012411	5,7500 % Koenigreich Spanien Obl. 01/32 <sup>1)</sup>		EUR	27.000.000	21.000.000	0	% 118,275	31.934.250,00	4,04
XS2638080452	3,8750 % Kon. KPN N.V. MTN 23/31		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 104,111	2.082.210,00	0,26
BE0000326356	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.66 12/32 <sup>1)</sup>		EUR	10.000.000	0	10.000.000	% 107,689	10.768.900,00	1,36
ES00000123C7	5,9000 % Königreich Spanien Bonos 11/26 <sup>1)</sup>		EUR	6.000.000	0	0	% 101,545	6.092.700,00	0,77
XS2676863355	4,2500 % Koninklijke Philips N.V. MTN 23/31 <sup>1)</sup>		EUR	2.000.000	0	0	% 105,388	2.107.760,00	0,27
XS2560415965	4,8750 % Metso Oyj MTN 22/27		EUR	233.000	0	1.767.000	% 103,270	240.619,10	0,03
XS2528341766	3,9490 % Nat.Gr.Elec.Distr.(East M.)PLC MTN 22/32		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 104,033	2.080.650,00	0,26
DE000NLB4RS5	4,8750 % Norddte Ldsbk -GZ- MTN IHS 23/28		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 105,431	2.108.620,00	0,27
XS2969693113	3,6250 % Norsk Hydro ASA MTN 25/32 <sup>1)</sup>		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 102,190	2.043.800,00	0,26
DK0030512421	4,6250 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 23/29		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 105,081	2.101.620,00	0,27
XS2447987483	1,9190 % ORIX Corp. MTN 22/26		EUR	2.000.000	0	0	% 100,060	2.001.200,00	0,25
XS2647371843	4,7500 % Orlen S.A. MTN 23/30 <sup>1)</sup>		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 106,160	2.123.190,00	0,27
XS2596599147	4,5000 % Pandora A/S MTN 23/28		EUR	2.500.000	0	0	% 103,369	2.584.212,50	0,33
XS2644969425	4,8750 % Realty Income Corp. Notes 23/30		EUR	2.000.000	0	0	% 107,213	2.144.250,00	0,27
FR0010070060	4,7500 % Rep. Frankreich OAT 04/35 <sup>1)</sup>		EUR	22.000.000	0	0	% 112,453	24.739.660,00	3,13
IT0001086567	7,2500 % Republik Italien B.T.P. 96/26 <sup>1)</sup>		EUR	10.000.000	0	0	% 103,436	10.343.550,00	1,30
IT0005560948	4,2000 % Republik Italien Zero B.O.T. 23/34 <sup>1)</sup>		EUR	25.000.000	10.000.000	0	% 108,179	27.044.750,00	3,42
XS2696780464	4,3750 % Royal Bank of Canada MTN 23/30		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 106,426	2.128.520,00	0,27
XS2715941949	4,5000 % Sandoz Finance B.V. Notes 23/33		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 107,023	2.140.460,00	0,27
XS2676818482	4,3750 % Securitas Treasury Ireland DAC MTN 23/29		EUR	2.500.000	0	0	% 104,555	2.613.875,00	0,33
XS2671251127	4,8750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA Non-Pref. MTN 23/28		EUR	2.500.000	0	0	% 105,381	2.634.512,50	0,33
FR001400DQ84	4,6250 % Suez S.A. MTN 22/28		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 104,531	2.090.620,00	0,26
XS1843449122	2,2500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/26 Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 99,985	1.999.700,00	0,25
XS0300113254	4,8750 % The Procter & Gamble Co. Bonds 07/27		EUR	2.000.000	0	0	% 103,016	2.060.320,00	0,26
XS2902763494	3,7500 % Woolworths Group Ltd. MTN 25/32		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 102,084	2.041.680,00	0,26
XS1532779748	2,4250 % Zimmer Biomet Holdings Inc. Notes 16/26		EUR	2.000.000	0	0	% 100,068	2.001.350,00	0,25
<b>GBP</b>								<b>26.839.773,26</b>	<b>3,40</b>
GB0004893086	4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 00/32		GBP	23.000.000	0	0	% 102,109	26.839.773,26	3,40

# Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>USD</b>								<b>72.872.848,18</b>	<b>9,19</b>
US008252AR98	5,5000 % Affiliated Managers Group Inc. Notes 24/34		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 103,260	1.748.679,09	0,22
US00914AAX00	5,2000 % Air Lease Corp. MTN 24/31		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 102,386	1.733.878,07	0,22
US03990BAA98	6,3750 % Ares Management Corp. Notes 23/28		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 105,764	1.791.083,83	0,23
US053332BJ06	5,1000 % AutoZone Inc. Notes 24/29		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 103,055	1.745.215,92	0,22
US05946KAQ40	5,3810 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred Notes 24/29		USD	2.000.000	0	0	% 104,010	1.761.388,65	0,22
US05970FAD33	3,1770 % Banco Santander Chile MTN 21/31 144A		USD	2.000.000	0	0	% 94,000	1.591.871,30	0,20
US05964HAY18	6,6070 % Banco Santander S.A. Pref. Notes 23/28		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 106,585	1.804.995,77	0,23
US120568AX84	3,2500 % Bunge Ltd. Finance Corp. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 99,665	1.687.798,48	0,21
US15189TBG13	5,4000 % CenterPoint Energy Inc. Notes 24/29		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 103,940	1.760.203,22	0,22
US237194AL90	3,8500 % Darden Restaurants Inc. Notes 17/27		USD	2.000.000	0	0	% 99,809	1.690.254,02	0,21
US29274FAF18	4,0000 % Enel Americas S.A. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 99,945	1.692.557,15	0,21
US30225VAK35	5,5000 % Extra Space Storage L.P. Notes 23/30		USD	3.000.000	0	0	% 104,683	2.659.191,36	0,34
US04316JAF66	6,5000 % Gallagher & Co., Arthur J. Notes 23/34		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 110,286	1.867.671,46	0,24
US04316JAM18	5,0000 % Gallagher & Co., Arthur J. Notes 24/32		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 102,231	1.731.270,11	0,22
US361448BN24	6,9000 % GATX Corp. Notes 23/34		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 113,689	1.925.300,59	0,24
US40480HAA59	1,3750 % HCL America Inc. Notes 21/26 144A <sup>1)</sup>		USD	2.000.000	0	0	% 99,932	1.692.337,00	0,21
US45687VAE65	5,3140 % Ingersoll-Rand Inc. Notes 24/31		USD	3.000.000	0	0	% 105,110	2.670.038,10	0,34
US48020QAB32	6,8750 % Jones Lang Lasalle Inc. Notes 23/28		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 106,876	1.809.932,26	0,23
US48667QAQ82	5,3750 % JSC Natl Company KazMunayGas MTN 18/30 144A		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 102,915	1.742.853,51	0,22
US49338LAE39	4,6000 % Keysight Technologies Inc. Notes 17/27		USD	2.000.000	0	0	% 100,538	1.702.591,02	0,21
US50205MAB54	5,7500 % LG Energy Solution Ltd. Notes 23/28 144A		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 103,706	1.756.248,94	0,22
US50247WAB37	3,5000 % LYB International Fin. II B.V. Notes 17/27		USD	2.000.000	0	0	% 99,495	1.684.928,03	0,21
US559222BA12	5,0500 % Magna International Inc. Notes 23/29		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 102,713	1.739.415,75	0,22
US59523UAW71	5,3000 % Mid-America Apartments L.P. Notes 24/32		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 104,920	1.776.790,86	0,22
US61746BCY02	6,2500 % Morgan Stanley MTN 06/26		USD	2.000.000	0	0	% 101,037	1.711.048,26	0,22
US68389XBM65	2,6500 % Oracle Corp. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 99,426	1.683.751,06	0,21
US74251VAM46	3,1000 % Principal Financial Group Inc. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 99,409	1.683.463,17	0,21
US75968NAE13	5,7500 % RenaissanceRe Holdings Ltd. Notes 23/33		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 105,853	1.792.599,49	0,23
US78355HKX60	6,3000 % Ryder System Inc. MTN 23/28		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 105,782	895.694,33	0,11
US834423AE54	5,6500 % Syensqo Finance (America) LLC Notes 24/29 144A		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 103,946	1.760.296,36	0,22
US876030AK37	5,1000 % Tapestry Inc. Notes 24/30		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 102,713	1.739.415,75	0,22
US912810FG86	5,2500 % U.S. Treasury Bonds 99/29 <sup>1)</sup>		USD	20.000.000	20.000.000	0	% 105,346	17.840.085,27	2,26
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>1.254.669,93</b>	<b>0,16</b>
<b>CHF</b>								<b>1.254.669,93</b>	<b>0,16</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	3.121	0	712	CHF 367,000	1.254.669,93	0,16
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>165.755.393,57</b>	<b>20,87</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>165.755.393,57</b>	<b>20,87</b>
<b>EUR</b>								<b>29.816.902,00</b>	<b>3,75</b>
XS2726461986	3,8750 % BNI (Finance) B.V. Notes 23/30		EUR	2.000.000	0	0	% 103,720	2.074.390,00	0,26
DE000KJ5DEW5	4,8000 % Citigroup G.I.M.Fdg Lux. S.C.A. MTN SX5E 25/26		EUR	3.500.000	0	0	% 99,920	3.497.200,00	0,44
XS2545259876	4,5000 % Dell Bank International DAC MTN 22/27		EUR	2.000.000	0	0	% 102,760	2.055.200,00	0,26
XS2595417945	4,2500 % McDonald's Corp. MTN 23/35 <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 105,183	1.051.830,00	0,13
XS2076099865	4,6250 % Netflix Inc. Notes 18/29		EUR	2.000.000	0	0	% 105,930	2.118.600,00	0,27
XS2644417227	4,5000 % Santander Consumer Bank AG MTN 23/26		EUR	2.000.000	0	0	% 100,707	2.014.130,00	0,25
XS2356076625	1,1250 % Sirius Real Estate Ltd. Bonds 21/26		EUR	2.000.000	0	0	% 99,512	1.990.240,00	0,25
XS2532473555	4,5650 % Smith & Nephew PLC Notes 22/29		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 105,660	2.113.200,00	0,27
XS2613162424	3,7500 % Telstra Group Ltd. MTN 23/31		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 103,933	2.078.660,00	0,26
XS3047435659	4,1430 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MT Notes 25/35		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 103,892	2.077.840,00	0,26
DE000UBSOF17	4,3200 % UBS AG Anl. SX5E 25/26		EUR	3.400.000	3.400.000	0	% 99,878	3.395.852,00	0,43
DE000UBSOP70	4,5500 % UBS AG Anl. SX5E 26/27		EUR	3.300.000	3.300.000	0	% 99,010	3.267.330,00	0,41
XS2819335311	4,2500 % W.P. Carey Inc. Notes 24/32		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 104,122	2.082.430,00	0,26

# Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>USD</b>								<b>135.938.491,57</b>	<b>17,12</b>
US00774MAR60	4,6250 % AerCap Ire.Cap.DAC/GI.AV.Tr. Notes 20/27		USD	2.000.000	0	0	% 100,936	1.709.339,54	0,22
US008685AB51	6,8750 % Ahold Finance U.S.A. LLC Notes 99/29		USD	2.000.000	0	0	% 108,813	1.842.726,50	0,23
US00929JAB26	5,2500 % Aircastle Ltd/Ireland DAC Notes 25/30 144A		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 103,002	1.744.326,84	0,22
US01626PAH91	3,5500 % Alimentation Couche-Tard Inc. Notes 17/27 144A		USD	2.000.000	0	0	% 99,432	1.683.852,67	0,21
US02343UAG04	3,6250 % Amcor Finance USA Inc. Notes 19/26		USD	2.000.000	0	0	% 99,904	1.691.854,36	0,21
US04685A2Z36	1,6080 % Athene Global Funding MTN 21/26 144A		USD	2.000.000	0	0	% 99,184	1.679.669,77	0,21
US04685A4D06	5,3220 % Athene Global Funding MTN 24/31 144A		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 101,641	1.721.270,11	0,22
US06051GFX25	3,5000 % Bank of America Corp. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 99,929	1.692.277,73	0,21
US07274EAL74	6,5000 % Bayer US Finance LLC Notes 23/33 1444A		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 109,726	1.858.187,98	0,23
US11271LAE20	4,3500 % Brookfield Finance Inc. Notes 20/30		USD	2.000.000	0	0	% 100,189	1.696.680,78	0,21
US14040HBN44	3,7500 % Capital One Financial Corp. Notes 17/27		USD	2.000.000	0	0	% 99,839	1.690.753,60	0,21
US12505BAK61	5,5000 % CBRE Services Inc. Notes 25/35		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 103,724	1.756.545,30	0,22
DE000KJ87087	5,9000 % Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. MTN 26/27		USD	3.800.000	3.800.000	0	% 98,510	3.169.669,77	0,40
DE000KJ5DEX3	6,6000 % Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. MTN S500 25/26		USD	3.600.000	0	0	% 99,270	3.026.011,85	0,38
US191098AM46	5,2500 % Coca-Cola Consolidated Inc. Notes 24/29		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 103,739	1.756.799,32	0,22
US196500AA09	4,1500 % Color.Inter.Gas Co./Iss.Corp. Notes 16/26 144A		USD	2.000.000	0	0	% 99,846	1.690.872,14	0,21
US25156PBA03	3,6000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. Notes 17/27 144A		USD	2.000.000	0	0	% 99,797	1.690.042,34	0,21
US283837AB81	3,8750 % El Puerto de Liverpool SAB de CV Notes 16/26 144A		USD	2.000.000	0	0	% 100,000	1.693.480,10	0,21
US286181AK85	6,3190 % Element Fleet Management Corp. Notes 23/28 144A		USD	2.000.000	0	0	% 105,483	1.786.325,15	0,23
US29717PAQ00	3,3750 % Essex Portfolio LP. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 99,934	1.692.353,94	0,21
US303901BN18	6,0000 % Fairfax Finl Holdings Ltd. Notes 24/33		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 106,769	1.808.111,77	0,23
US36143L2Q77	5,2000 % GA Global Funding Trust MTN 24/31 144A		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 101,043	1.711.143,10	0,22
US36267VAH69	5,8570 % GE Healthcare Technologies Inc Notes 23/30		USD	3.000.000	0	0	% 106,205	2.697.853,51	0,34
US37045XEP78	6,1000 % General Motors Financial Co. Notes 23/34		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 107,070	1.813.200,68	0,23
US445658CF29	3,8750 % Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Notes 19/26		USD	1.570.000	0	0	% 100,006	1.329.461,64	0,17
US44891ACR68	6,5000 % Hyundai Capital America MTN 23/29 144A		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 106,218	1.798.789,16	0,23
US465685AT20	5,6500 % ITC Holdings Corp. Notes 24/34 144A		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 104,923	1.776.850,13	0,22
US56501RAC07	4,1500 % Manulife Financial Corp. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 100,028	1.693.954,28	0,21
US56585ABC53	5,1250 % Marathon Petroleum Corp. Notes 18/26		USD	2.000.000	0	0	% 100,673	1.704.877,22	0,22
US571903BE27	4,6250 % Marriott International Inc. Notes S.FF 20/30		USD	3.000.000	0	0	% 101,548	2.579.530,06	0,33
US60284MAC64	5,6250 % Minera Mexico S.A. de C.V. Notes 25/32 144A		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 104,125	1.763.336,16	0,22
US68217FAA03	3,6000 % Omnicom Group Inc./Capital Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 99,908	1.691.922,10	0,21
US68233DAT46	7,0000 % Oncor Electric Delivery Co.LLC Notes 02/32		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 113,819	1.927.502,12	0,24
US76209PAD50	5,5000 % RGA Global Funding MTN 24/31 144A		USD	2.000.000	0	0	% 104,767	1.774.208,30	0,22
US833636AP80	5,5000 % Soc.Quimica y Min.de Chile SA Notes 24/34 144A		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 102,500	1.735.817,10	0,22
US872652AA01	5,8750 % TPG Operating Group II LP. Notes 24/34		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 103,689	1.755.944,12	0,22
US91282CJP77	4,3750 % U.S. Treasury Notes 23/26 <sup>1)</sup>		USD	5.000.000	0	0	% 100,625	4.260.160,91	0,54
US91282CJJ18	4,5000 % U.S. Treasury Notes 23/33 <sup>1)</sup>		USD	20.000.000	0	0	% 104,430	17.684.959,86	2,24
US91282CMD01	4,3750 % U.S. Treasury Notes 24/29 <sup>1)</sup>		USD	23.000.000	6.000.000	3.000.000	% 103,102	20.079.051,13	2,54
US91282CMK44	4,3750 % U.S. Treasury Notes 25/32 <sup>1)</sup>		USD	18.000.000	18.000.000	0	% 103,687	15.803.344,62	1,99
DE000UBS0FM5	6,3700 % UBS AG Anl. S.5500 25/26		USD	3.900.000	3.900.000	0	% 98,914	3.266.427,04	0,41
US92343VGY48	4,7800 % Verizon Communications Inc. Notes 24/35		USD	5.106.000	5.106.000	0	% 99,450	4.299.675,70	0,54
US961214FN86	5,5350 % Westpac Banking Corp. Notes 23/28		USD	2.000.000	0	0	% 104,572	1.770.906,01	0,22

# Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US984851AH89	7,3780 % Yara International ASA Nts 22/32 144A 3C7		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 114,464	1938.425,06	0,24
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>1.688.230,31</b>	<b>0,21</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.688.230,31</b>	<b>0,21</b>
<b>USD</b>								<b>1.688.230,31</b>	<b>0,21</b>
US13648TAB35	3,1250 % Canadian Paci.Kansas City Ltd. Notes 22/26		USD	2.000.000	0	0	% 99,690	1.688.230,31	0,21
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>12.334.964,00</b>	<b>1,56</b>
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>11.093.780,00</b>	<b>1,40</b>
<b>EUR</b>								<b>11.093.780,00</b>	<b>1,40</b>
DE0005424568	Deka-Vega Plus I (A)		ANT	163.000	0	0	EUR 68,060	11.093.780,00	1,40
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>1.241.184,00</b>	<b>0,16</b>
<b>EUR</b>								<b>1.241.184,00</b>	<b>0,16</b>
LU0297135294	Deka-OptiRent CF		ANT	9.600	0	0	EUR 129,290	1.241.184,00	0,16
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 758.857.955,69</b>	<b>95,75</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Optionsscheine</b>									
<b>Optionsscheine auf Renten</b>								<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
Constellation Soft. Inc. WTS (Foreign) 23/31.03.40		X	STK	100	0	0	CAD 0,000	0,01	0,00
<b>Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>								<b>EUR 0,01</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>497.771,05</b>	<b>0,06</b>
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 26		XEUR	EUR	Anzahl -103				-408.395,00	-0,05
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) März 26		XIOM	USD	Anzahl 11				-72.719,92	-0,01
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) März 26		XCME	USD	Anzahl 129				318.138,68	0,04
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 26		XCME	USD	Anzahl -126				-90.251,42	-0,01
ESTX Mid Index Future (FMCE) März 26		XEUR	EUR	Anzahl 166				388.250,00	0,05
FTSE 100 Index Future (FFI) März 26		IFEU	GBP	Anzahl 16				153.598,24	0,02
OMX Index Future (O30) März 26		XNDX	SEK	Anzahl -105				-67.448,76	-0,01
OMXC25 Index Future (OMW) März 26		XNDX	DKK	Anzahl -49				52.469,21	0,01
S&P Canada 60 Index Future (SXF) März 26		XMOD	CAD	Anzahl 8				109.630,49	0,01
SPI 200 Index Future (YAP) März 26		XSFE	AUD	Anzahl 9				61.999,09	0,01
Swiss Market Index Future (S30) März 26		XEUR	CHF	Anzahl -5				-53.564,68	-0,01
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) März 26		XOSE	JPY	Anzahl 6				106.065,12	0,01
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 497.771,05</b>	<b>0,06</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>-342.742,58</b>	<b>-0,04</b>
10 Year Spanish Bono Futures (FBON) März 26		XEUR	EUR	400.000				8.891,30	0,00
EURO Bobl Future (FGBM) März 26		XEUR	EUR	-8.600.000				-74.160,00	-0,01
EURO Bund Future (FGBL) März 26		XEUR	EUR	-100.000				-1.820,00	0,00
EURO Schatz Future (FGBS) März 26		XEUR	EUR	-3.400.000				-4.080,00	0,00
EURO-BTP Future (FBTP) März 26		XEUR	EUR	200.000				4.320,00	0,00
Five-Year US Treasury Note Future (FV) Juni 26		XCBT	USD	-2.700.000				-5.179,68	0,00
Long Gilt Future (FLG) Juni 26		IFEU	GBP	-5.500.000				-65.370,68	-0,01
Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 26		XEUR	EUR	-6.900.000				-165.990,00	-0,02
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 26		XCBT	USD	-3.900.000				-13.931,52	0,00
Two-Year US Treasury Note Future (TU) Juni 26		XCBT	USD	26.800.000				8.864,36	0,00
Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) Juni 26		XCBT	USD	-7.100.000				-34.286,36	0,00
<b>Summe Zins-Derivate</b>								<b>EUR -342.742,58</b>	<b>-0,04</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								<b>46.309,26</b>	<b>0,00</b>
<b>Offene Positionen</b>									
AUD/EUR 1.900.000,00			OTC					44.102,71	0,00
CAD/EUR 2.400.000,00			OTC					-1982,55	0,00
CHF/EUR 1.900.000,00			OTC					6.960,66	0,00
GBP/EUR 500.000,00			OTC					-7.825,16	0,00
JPY/EUR 390.000.000,00			OTC					5.053,60	0,00
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>1.981.440,91</b>	<b>0,25</b>
<b>Offene Positionen</b>									
CHF/EUR 3.000.000,00			OTC					-65.639,31	-0,01
GBP/EUR 22.800.000,00			OTC					-51.597,14	-0,01
JPY/EUR 390.000.000,00			OTC					53.943,35	0,01
SEK/EUR 31.700.000,00			OTC					-81.290,08	-0,01
USD/EUR 283.000.000,00			OTC					2.126.024,09	0,27
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>EUR 2.027.750,17</b>	<b>0,25</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	11.890.322,57			% 100,000	11.890.322,57	1,49

# Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	6.691,03			% 100,000	6.691,03	0,00
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	1.757.968,94			% 100,000	235.267,92	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	1.436.967,33			% 100,000	127.937,41	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	9.740.715,87			% 100,000	913.450,44	0,12
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	1.698.218,07			% 100,000	1.022.958,23	0,13
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	1.943.646,96			% 100,000	1.203.708,99	0,15
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	1.113.285,14			% 100,000	1.219.483,89	0,16
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	605.736,79			% 100,000	692.262,71	0,08
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	400.817,15			% 100,000	43.373,08	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	308.837.646,00			% 100,000	1.674.688,32	0,21
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NZD	209.007,94			% 100,000	105.939,44	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	57.863,12			% 100,000	38.729,03	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	5.138.672,22			% 100,000	4.351.119,58	0,55
<b>Summe Bankguthaben<sup>2)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>23.525.932,64</b>	<b>2,95</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>23.525.932,64</b>	<b>2,95</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	9.716.915,19				9.716.915,19	1,23
	Dividendenansprüche		EUR	145.296,23				145.296,23	0,02
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	663.372,57				663.372,57	0,08
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	10.817,06				10.817,06	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	114.054,36				114.054,36	0,01
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	165.063,46				165.063,46	0,02
	Sonstige Forderungen		EUR	64,11				64,11	0,00
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	310.000,00				310.000,00	0,04
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>11.125.582,98</b>	<b>1,40</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-3.569,59				-3.569,59	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-254.924,67				-254.924,67	-0,03
	Steuerverbindlichkeiten		EUR	-16,66				-16,66	0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-690.380,53				-690.380,53	-0,09
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-2.000.000,00				-2.000.000,00	-0,25
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.948.891,45</b>	<b>-0,37</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>							<b>EUR</b>	<b>792.743.358,51</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse D</b>							<b>STK</b>	<b>12.753.687,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse CF</b>							<b>STK</b>	<b>829.762,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse D</b>							<b>EUR</b>	<b>55,77</b>	
							<b>EUR</b>	<b>98,18</b>	

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

<sup>1)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

<sup>2)</sup> Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK 300		620.700,73	
Generali S.p.A. Azioni nom.	STK 31.069		1.130.445,57	
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria)	STK 31.295		572.273,56	
3,8750 % ACEA S.p.A. MTN 23/31	EUR 400.000		416.452,00	
4,0000 % Ayvens S.A. Pref. MTN 24/31	EUR 1.400.000		1.464.162,00	
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 03/34	EUR 11.000.000		12.814.340,00	
6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 97/27	EUR 15.120.000		16.012.760,40	
5,6250 % European Investment Bank MTN 98/28	EUR 6.195.456		6.589.053,32	
1,3750 % HCL America Inc. Notes 21/26 144A	USD 200.000		169.233,70	
4,1250 % Italgas S.P.A. MTN 23/32	EUR 1.100.000		1.159.147,00	
5,7500 % Koenigreich Spanien Obl. 01/32	EUR 19.000.000		22.472.250,00	
4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.66 12/32	EUR 10.000.000		10.768.900,00	
5,9000 % Königreich Spanien Bonos 11/26	EUR 4.500.000		4.569.525,00	
4,2500 % Koninklijke Philips N.V. MTN 23/31	EUR 1.000.000		1.053.880,00	
4,2500 % McDonald's Corp. MTN 23/35	EUR 300.000		315.549,00	
3,6250 % Norsk Hydro ASA MTN 25/32	EUR 800.000		817.520,00	
4,7500 % Orlen S.A. MTN 23/30	EUR 2.000.000		2.123.190,00	
4,7500 % Rep. Frankreich OAT 04/35	EUR 11.000.000		12.369.830,00	
7,2500 % Republik Italien B.T.P. 96/26	EUR 10.000.000		10.343.550,00	
4,2000 % Republik Italien Zero B.O.T. 23/34	EUR 16.700.000		18.065.893,00	
5,2500 % U.S. Treasury Bonds 99/29	USD 15.000.000		13.380.063,95	
4,3750 % U.S. Treasury Notes 23/26	USD 5.000.000		4.260.160,91	
4,5000 % U.S. Treasury Notes 23/33	USD 19.400.000		17.154.411,07	
4,3750 % U.S. Treasury Notes 24/29	USD 15.000.000		13.095.033,34	
4,3750 % U.S. Treasury Notes 25/32	USD 18.000.000		15.803.344,62	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>187.541.669,17</b>	<b>187.541.669,17</b>

# Deka-Stiftungen Balance

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	

**Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 28.749.499,95**

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 27.02.2026

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87501	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,47220	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,23180	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,66365	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,91292	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,18100	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,61472	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,49405	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	184,41500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,24115	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,66011	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,97290	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Wertpapierhandel

X	Nichtnotierte Wertpapiere
<b>Terminbörsen</b>	
IFEU	London - ICE Futures Europe
XSFE	Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
XMOD	Montreal - Montreal Exchange (ME) - Futures and Options
XNDX	Stockholm - Nasdaq Stockholm - Derivatives

**OTC** Over-the-Counter

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

**- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>AUD</b>				
AU000000FMG4	Fortescue Ltd. Reg.Shares	STK	0	36.177
AU000000JHX1	James Hardie Industries PLC Reg.Shares (CUFS)	STK	0	6.634
<b>CAD</b>				
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK	0	100
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.500
<b>DKK</b>				
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	0	19.793
<b>EUR</b>				
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.	STK	10.287	10.287
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port.	STK	2.905	2.905
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK	0	15.272
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK	0	33.008
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	0	11.175
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK	0	42.830
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK	30.907	30.907
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien	STK	9.947	9.947
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	10.588
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	1.464	58.542
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK	0	54.532
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK	0	13.713
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK	0	10.066
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	8.581	8.581
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	0	2.598
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK	0	6.402
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien	STK	0	19.648
<b>GBP</b>				
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK	0	38.964
<b>JPY</b>				
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	707
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	32.800
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	55.500
JP3814800003	Subaru Corp. Reg.Shares	STK	0	24.387
<b>SEK</b>				
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	9.776

# Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>USD</b>				
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK	0	1.735
IE00BLP1HW54	AON PLC Reg.Shares A	STK	0	2.778
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK	17.994	17.994
US0936711052	Block H. & R. Inc. Reg.Shares	STK	0	13.910
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK	0	19.474
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares	STK	0	10.316
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK	0	2.790
US3032501047	Fair Isaac Corp. Reg.Shares	STK	0	411
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares	STK	0	2.206
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares	STK	0	34.763
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK	0	29.991
US5261071071	Lennox International Inc. Reg.Shares	STK	0	1.757
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK	0	6.068
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares	STK	0	15.184
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	0	3.359
IL0011762130	Monday.com Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.048
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares	STK	0	4.863
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK	0	1.861
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares	STK	0	4.554
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares	STK	0	2.085
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares	STK	0	2.890
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK	0	19.038
US9252831030	Versant Media Group Inc. Reg.Shares CLA	STK	964	964
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	1.466
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares	STK	0	5.173
US9598021098	Western Union Co. Reg.Shares	STK	0	62.619
IE00DBB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares	STK	0	3.785
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1591781452	1,3750 % American Tower Corp. Notes 17/25	EUR	0	2.000.000
XS0993148856	3,5000 % AT & T Inc. Notes 13/25	EUR	0	2.000.000
XS1533922263	1,2500 % Avery Dennison Corp. Notes 17/25	EUR	0	7.500.000
DE0001135366	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 08/40	EUR	11.000.000	26.000.000
XS0222383027	4,0000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 05/25	EUR	0	2.000.000
XS0811555183	2,8750 % Heineken N.V. MTN 12/25	EUR	0	1.971.000
XS1908370171	2,1250 % InterContinental Hotels Group MTN 18/27	EUR	0	2.000.000
ES0000012L60	3,9000 % Koenigreich Spanien Bonos 23/39	EUR	0	15.000.000
DE0008HY0GK6	1,2500 % Landesbank Baden-Wuerttemberg Hyp.-Pfe. 22/25	EUR	0	500.000
FR0013506508	0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/25	EUR	0	2.000.000
DE000A2AAL31	1,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 16/26	EUR	0	2.000.000
XS1072516690	3,0000 % Prologis L.P. Notes 14/26	EUR	0	4.000.000
IT0004286966	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 07/39	EUR	0	13.000.000
FR001400N277	3,0000 % Schneider Electric SE MTN 24/31	EUR	0	2.000.000
XS2485152362	2,1000 % Swedbank AB Preferred MTN 22/27	EUR	0	2.000.000
XS2583352443	3,5000 % Volvo Treasury AB MTN 23/25	EUR	0	3.000.000
<b>USD</b>				
US056752AQ10	3,0750 % Baidu Inc. Notes 20/25	USD	0	2.000.000
US13645RAT14	3,7000 % Canadian Paci.Kansas City Ltd. Notes 15/26	USD	0	2.000.000
US256677AE53	3,8750 % Dollar General Corp. (New) Notes 17/27	USD	0	2.000.000
US42824CAW91	4,9000 % Hewlett Packard Enterprise Co. Notes 16/25	USD	0	2.000.000
US478375AR95	3,9000 % Johnson Controls Internat. PLC Notes 16/26	USD	0	1.985.000
US53944YAF07	4,4500 % Lloyds Banking Group PLC Notes 18/25	USD	0	2.000.000
<b>Zertifikate</b>				
<b>EUR</b>				
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC Rohst.-Zert. XAU 19/18	STK	125.000	125.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>USD</b>				
US00287YQA26	3,6000 % AbbVie Inc. Notes 15/25	USD	0	6.500.000
US00774MAN56	6,5000 % AerCap Ire.Cap.DAC/Gl.Av.Tr. Notes 20/25	USD	0	2.000.000
US00914AAH59	3,3750 % Air Lease Corp. MTN 20/25	USD	0	2.000.000
US015271AH27	4,3000 % Alexandria Real Est. Equ. Inc. Notes 15/26	USD	0	4.000.000
US02343JAA88	4,0000 % Amcor Flexibles Nor.Amer. Inc. Notes 22/25	USD	0	2.000.000
US02401LAA26	3,3750 % American Assets Trust LP Notes 21/31	USD	0	2.500.000
US03027XAJ90	4,4000 % American Tower Corp. Notes 16/26	USD	0	2.000.000
US05329WAS17	2,4000 % Autonation Inc. Notes 21/31	USD	0	3.000.000
US06652KAA16	4,8750 % BANKUNITED Inc. Notes 15/25	USD	0	2.000.000
US07274NAJ28	4,2500 % Bayer US Finance II LLC Notes 18/25 144A	USD	0	2.000.000
US09062XAF06	4,0500 % Biogen Inc. Notes 15/25	USD	0	2.000.000
US10112RAX26	3,6500 % Boston Properties L.P. Notes 16/26	USD	0	2.000.000
US10510KAC18	4,1250 % Brambles USA Inc. Notes 15/25 144A	USD	0	4.000.000
USU1109MAW65	3,1370 % Broadcom Inc. Notes 21/35 Reg.S	USD	0	1.042.000
US12505BAD29	4,8750 % CBRE Services Inc. Notes 15/26	USD	0	2.000.000
US22822VAB71	4,4500 % Crown Castle Inc. Notes 16/26	USD	0	2.000.000
US126650CL25	3,8750 % CVS Health Corp. Notes 15/25	USD	0	4.000.000
US256746AG33	4,0000 % Dollar Tree Inc. Notes 18/25	USD	0	2.000.000
US26867LAL45	3,2500 % EMD Finance LLC Notes 15/25 144A	USD	0	2.000.000
US29250RAW60	5,8750 % Enbridge Energy Partners L.P. Notes 15/25	USD	0	4.000.000
US30219GAM06	4,5000 % Express Scripts Holding Co. Notes 16/26	USD	0	1.305.000
US370334CF96	4,0000 % General Mills Inc. Notes 18/25	USD	0	2.000.000

# Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US45685NAA46	4,6250 % ING Groep N.V. MTN 18/26 144A	USD	0	2.000.000
US832696AK43	3,5000 % J.M. Smucker Co. Notes 15/25	USD	0	2.000.000
US49427RAL69	4,3750 % Kilroy Realty L.P. Notes 15/25	USD	0	2.000.000
US55608PAW41	3,9000 % Macquarie Bank Ltd. MTN 16/26 144A	USD	0	4.000.000
US56585ABH41	4,7000 % Marathon Petroleum Corp. Notes 20/25	USD	0	2.000.000
US775371AU10	7,8500 % Rohm & Haas Co. Debts 99/29	USD	0	2.000.000
US501044DC24	3,5000 % The Kroger Co. Notes 16/26	USD	0	2.000.000
US912810QC53	4,5000 % U.S. Treasury Notes 09/39	USD	0	21.000.000
US91282CFP14	4,2500 % U.S. Treasury Notes 22/25	USD	0	10.000.000
US91913YAY68	2,8500 % Valero Energy Corp. Notes 20/25	USD	0	2.000.000
USU9221ACH96	4,7800 % Verizon Communications Inc. Notes 24/35 Reg.S	USD	0	5.106.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>DKK</b>				
DK0010219153	Rockwool A/S Navne-Aktier B	STK	0	2.681
<b>GBP</b>				
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	0	14.743
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2485259241	1,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 22/25	EUR	0	2.000.000
DE000A3MQU52	3,3750 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1259 23/25	EUR	0	5.000.000
BE0002629104	1,3750 % Elia Transm. Belgium S.A./N.V. MTN 19/26	EUR	0	2.000.000
DE000LB40065	5,2600 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. Index-Anl. SX5E 24/25	EUR	0	3.700.000
FR0013320249	1,8000 % Mercialis Bonds 18/26	EUR	0	2.000.000
XS0951216166	3,1250 % Oracle Corp. Notes 13/25	EUR	0	1.400.000
FR0013335767	1,5000 % Société Foncière Lyonnaise SA Obl. 18/25	EUR	0	1.400.000
XS2149207354	3,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/25	EUR	0	4.000.000
DE000UBS8XX8	5,1900 % UBS AG Anl. SX5E 24/25	EUR	0	3.500.000
DE000HV2AY79	2,7500 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2131 22/26	EUR	0	1.000.000
<b>USD</b>				
US446150AM64	4,0000 % Huntington Bancshares Inc. Notes 18/25	USD	0	2.000.000
US526107AE75	1,3500 % Lennox International Inc. Notes 20/25	USD	0	2.000.000
DE000UBS7XX0	6,5200 % UBS AG Anl. S.S500 24/25	USD	0	4.000.000
DE000UBS9XX6	6,8200 % UBS AG Anl. S.S500 24/25	USD	0	3.800.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06670509R1	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	10.002	10.002
ES06445809U3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	57.078	57.078

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>1.190.653</b>
(Basiswert(e): Amsterdam EXchanges (AEX) Index, CAC 40 INDEX, DAX Performance-Index, ESTX Mid Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, FTSE MIB Index, IBEX 35 Index, MDAX Performance-Index, MSCI Emerging Markets Index (USD), Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), OMX Stockholm 30 Index, Russell 2000 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index (Price) (AUD), S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), Swiss Market Index (Price) (CHF), TOPIX Index (Price) (JPY))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>261.976</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), IBEX 35 Index, OMX Copenhagen 25 Index (Price) (DKK) (OMXC25), OMX Stockholm 30 Index, S&P 500 Index, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), Swiss Market Index (Price) (CHF), TOPIX Index (Price) (JPY))		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>256.870</b>
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS), EURO-BTP Future (FBTP), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Two-Year US Treasury Note Future (TU), US Treasury Long Bond Future (US))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>212.602</b>
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS), EURO-BTP Future (FBTP), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Gilt Future (FLG), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (JXY))		
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>	<b>EUR</b>	<b>133.514</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	<b>EUR</b>	<b>143.787</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	<b>EUR</b>	<b>105.843</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>	<b>EUR</b>	<b>85.800</b>
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		

# Deka-Stiftungen Balance

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
AUD/EUR	EUR	6.215
CAD/EUR	EUR	2.090
CHF/EUR	EUR	4.880
GBP/EUR	EUR	83.392
JPY/EUR	EUR	7.052
SEK/EUR	EUR	4.085
USD/EUR	EUR	763.327
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	EUR	4.804
CAD/EUR	EUR	3.597
CHF/EUR	EUR	6.361
GBP/EUR	EUR	111.217
JPY/EUR	EUR	7.157
SEK/EUR	EUR	5.403
USD/EUR	EUR	985.638

## Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

**unbefristet** **EUR** **851.613**

(Basiswert(e): 0,3750 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R1187 16/26 [DG], 1,3750 % HCL America Inc. Notes 21/26 144A, 1,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 16/26, 1,8750 % Edenred SE Notes 18/26, 2,1000 % Swedbank AB Preferred MTN 22/27, 3,1370 % Broadcom Inc. Notes 21/35 Reg.S, 3,6000 % Omnicom Group Inc./Capital Notes 16/26, 3,6250 % Norsk Hydro ASA MTN 25/32, 3,8750 % ACEA S.p.A. MTN 23/31, 3,9000 % Koenigreich Spanien Bonos 23/39, 4,0000 % Ayvens S.A. Pref. MTN 24/31, 4,0000 % Barry Callebaut Services N.V. Bonds 24/29, 4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.66 12/32, 4,1250 % Italgas S.P.A. MTN 23/32, 4,2000 % Republik Italien Zero B.O.T. 23/34, 4,2500 % Aena SME S.A. MTN 23/30, 4,2500 % Koninklijke Philips N.V. MTN 23/31, 4,2500 % McDonald's Corp. MTN 23/35, 4,2500 % U.S. Treasury Notes 22/25, 4,3750 % A2A S.p.A. MTN 23/34, 4,3750 % KBC Groep N.V. MTN 23/31, 4,3750 % Securitas Treasury Ireland DAC MTN 23/29, 4,3750 % U.S. Treasury Notes 23/26, 4,3750 % U.S. Treasury Notes 24/29, 4,5000 % Pandora A/S MTN 23/28, 4,5000 % Santander Consumer Bank AG MTN 23/26, 4,5000 % U.S. Treasury Notes 09/39, 4,5000 % U.S. Treasury Notes 23/33, 4,6250 % Marriott International Inc. Notes S.FF 20/30, 4,7500 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/27, 4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 03/34, 4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 08/40, 4,7500 % Orlen S.A. MTN 23/30, 4,7500 % Rep. Frankreich OAT 04/35, 5,0000 % Republik Italien B.T.P. 07/39, 5,5000 % Extra Space Storage L.P. Notes 23/30, 5,6250 % Minera Mexico S.A. de C.V. Notes 25/32 144A, 5,7500 % LG Energy Solution Ltd. Notes 23/28 144A, 5,9000 % Königreich Spanien Bonos 11/26, 6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 97/27, 6,8750 % Ahold Finance U.S.A. LLC Notes 99/29, A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B, Capgemini SE Actions Port, Eiffage S.A. Actions Port, Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien, GEA Group AG Inhaber-Aktien, Generali S.p.A. Azioni nom, Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien, Nordea Bank Abp Reg.Shares, Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria))

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 21,35 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 180.134.950 Euro.

# Deka-Stiftungen Balance (CF)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.03.2025 - 28.02.2026 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	149.258,03	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	3.733.571,03	0,29
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	2.294.342,69	0,18
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	14.964.542,23	1,17
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	750.502,61	0,06
davon Negative Einlagezinsen	-282,77	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	750.785,38	0,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	178.965,96	0,01
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	118.670,58	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	70.118,61	0,01
davon Erträge aus Ersatzleistungen Wertpapier-Pensionsgeschäfte	48.551,97	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-22.388,69	-0,00
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-22.388,69	-0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-663.799,71	-0,05
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-663.799,71	-0,05
10. Sonstige Erträge	3.029.077,69	0,24
davon Kick-Back-Zahlungen	30.987,63	0,00
davon Kompensationszahlungen	2.965.580,84	0,23
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	29.730,74	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung Zinsen	980,44	0,00
davon Rückerstattung negative Einlagezinsen aus Vorjahren	1.798,04	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>24.532.742,42</b>	<b>1,92</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-91.980,33	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-7.300.254,69	-0,57
3. Verwahrstellenvergütung	-108.291,32	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-640,27	-0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-996.792,10	-0,08
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-23.184,91	-0,00
davon BaFin-Bescheinigungen	-2.690,21	-0,00
davon Dividendengebühren	-125,27	-0,00
davon EMIR-Kosten	-6.373,41	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-3.857,53	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-20.613,38	-0,00
davon Kosten für Stimmrechtsausübung	-1.699,56	-0,00
davon Kostenpauschale	-874.107,81	-0,07
davon Ratinggebühren	-12.751,48	-0,00
davon Zinskorrektur positiver Einlagezinsen aus Vorjahren	-51.388,54	-0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-8.497.958,71</b>	<b>-0,67</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>16.034.783,71</b>	<b>1,26</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	63.797.696,70	5,00
2. Realisierte Verluste	-55.825.956,20	-4,38
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>7.971.740,50</b>	<b>0,63</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>24.006.524,21</b>	<b>1,88</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.695.837,79	-0,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.200.618,80	-0,09
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-3.896.456,59</b>	<b>-0,31</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>20.110.067,62</b>	<b>1,58</b>

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>769.276.856,54</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-4.127.226,90
2. Zwischenausschüttung(en)		-17.766.741,35
3. Mittelzufluss (netto)		-57.118.464,05
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	21.229.444,23
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	21.229.444,23
davon aus Verschmelzung	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-78.347.908,28
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		898.808,50
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		20.110.067,62
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.695.837,79
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.200.618,80
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>711.273.300,36</b>

# Deka-Stiftungen Balance (CF)

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil <sup>*)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1 Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2 Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	24.006.524,21	1,88
3 Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1 Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2 Vortrag auf neue Rechnung	1.775.992,41	0,14
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>1)</sup></b>	<b>22.230.531,80</b>	<b>1,74</b>
1 Zwischenausschüttung <sup>2)</sup>	17.766.741,35	1,39
2 Endausschüttung <sup>3)</sup>	4.463.790,45	0,35

Umlaufende Anteile: Stück 12.753.687

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

<sup>1)</sup> Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

<sup>2)</sup> Zwischenausschüttung am 18. Juli 2025 mit Beschlussfassung vom 11. Juli 2025, 17. Oktober 2025 mit Beschlussfassung vom 14. Oktober 2025 und 23. Januar 2026 mit Beschlussfassung vom 20. Januar 2026.

<sup>3)</sup> Ausschüttung am 24. April 2026 mit Beschlussfassung vom 14. April 2026.

### Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
28.02.2023	885.229.934,59	53,15
29.02.2024	811.129.152,81	54,12
28.02.2025	769.276.856,54	55,78
28.02.2026	711.273.300,36	55,77

# Deka-Stiftungen Balance (D)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.03.2025 - 28.02.2026 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	16.817,23	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	424.322,23	0,51
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	261.351,34	0,31
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.717.844,36	2,07
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	85.955,85	0,10
davon Negative Einlagezinsen	-26,24	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	85.982,09	0,10
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	20.796,65	0,03
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	14.856,65	0,02
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	8.063,89	0,01
davon Erträge aus Ersatzleistungen Wertpapier-Pensionsgeschäfte	6.792,76	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-2.522,57	-0,00
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-2.522,57	-0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-75.545,24	-0,09
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-75.545,24	-0,09
10. Sonstige Erträge	349.786,28	0,42
davon Kick-Back-Zahlungen	3.573,94	0,00
davon Kompensationszahlungen	339.899,12	0,41
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	3.405,49	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung Zinsen	163,32	0,00
davon Rückerstattung inländischer Körperschaftsteuer	2.538,46	0,00
davon Rückerstattung negative Einlagezinsen aus Vorjahren	205,95	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.813.662,78</b>	<b>3,39</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-10.550,85	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-836.699,05	-1,01
3. Verwahrstellenvergütung	-12.630,85	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-73,33	-0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-114.269,23	-0,14
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-2.659,38	-0,00
davon BaFin-Bescheinigungen	-308,14	-0,00
davon Dividendengebühren	-14,37	-0,00
davon EMIR-Kosten	-730,97	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückverstattung	-439,79	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-2.363,47	-0,00
davon Kosten für Stimmrechtsausübung	-193,44	-0,00
davon Kostenpauschale	-100.213,80	-0,12
davon Ratinggebühren	-1.459,82	-0,00
davon Zinskorrektur positiver Einlagezinsen aus Vorjahren	-5.886,05	-0,01
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-974.223,31</b>	<b>-1,17</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.839.439,47</b>	<b>2,22</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	7.305.643,19	8,80
2. Realisierte Verluste	-6.392.778,17	-7,70
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>912.865,02</b>	<b>1,10</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.752.304,49</b>	<b>3,32</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-264.264,76	-0,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-116.980,76	-0,14
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-381.245,52</b>	<b>-0,46</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.371.058,97</b>	<b>2,86</b>

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>86.521.461,04</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-431.260,50
2. Zwischenausschüttung(en)		-2.019.114,30
3. Mittelzufluss (netto)		-5.023.840,74
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.021.419,52
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.021.419,52
davon aus Verschmelzung	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-9.045.260,26
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		51.753,82
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.371.058,97
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-264.264,76
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-116.980,76
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>81.470.058,29</b>

# Deka-Stiftungen Balance (D)

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil <sup>*)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1 Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2 Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.752.304,49	3,32
3 Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1 Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2 Vortrag auf neue Rechnung	235.332,99	0,28
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>1)</sup></b>	<b>2.516.971,50</b>	<b>3,03</b>
1 Zwischenausschüttung <sup>2)</sup>	2.019.114,30	2,43
2 Endausschüttung <sup>3)</sup>	497.857,20	0,60

Umlaufende Anteile: Stück 829.762

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

<sup>1)</sup> Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

<sup>2)</sup> Zwischenausschüttung am 18. Juli 2025 mit Beschlussfassung vom 11. Juli 2025, 17. Oktober 2025 mit Beschlussfassung vom 14. Oktober 2025 und 23. Januar 2026 mit Beschlussfassung vom 20. Januar 2026.

<sup>3)</sup> Ausschüttung am 24. April 2026 mit Beschlussfassung vom 14. April 2026.

### Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
28.02.2023	99.899.099,39	93,57
29.02.2024	91.154.183,82	95,23
28.02.2025	86.521.461,04	98,14
28.02.2026	81.470.058,29	98,18

# Deka-Stiftungen Balance

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

419.272.342,09

#### Vertragspartner der derivativen Geschäfte

DekaBank Deutsche Girozentrale  
J.P. Morgan SE  
UBS AG [London Branch]

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	310.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	2.000.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	2.000.000,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

30% Euro STOXX 50<sup>®</sup> NR in EUR, 70% ICE BofA 7-10 Year G7 Government Index in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen sowie den Angaben im Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereies Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,39%  
größter potenzieller Risikobetrag 2,69%  
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,40%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatereies Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

#### Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

historische Simulation

#### Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

168,15%

#### Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

#### Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften (besichert)

##### Instrumentenart

Wertpapier-Darlehen  
Wertpapier-Darlehen  
Wertpapier-Darlehen  
Wertpapier-Darlehen  
Wertpapier-Darlehen  
Wertpapier-Darlehen  
Wertpapier-Darlehen

##### Kontrahent

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Banco Santander S.A.  
BNP Paribas Financial Markets SNC  
BNP Paribas S.A.  
Jefferies GmbH  
Société Générale S.A.  
UBS AG [London Branch]

##### Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

34.706.951,41  
70.261.338,90  
1.702.719,13  
1.053.880,00  
8.329.783,00  
68.326.654,00  
3.160.342,73

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	209.201.899,87
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	60.426.773,22
Aktien	EUR	148.775.126,65

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	118.670,58
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	23.184,91
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse D	EUR	14.856,65
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse D	EUR	2.659,38

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	12.753.687
Umlaufende Anteile Klasse D	STK	829.762
Anteilwert Klasse CF	EUR	55,77
Anteilwert Klasse D	EUR	98,18

#### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

# Deka-Stiftungen Balance

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.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF	1,16
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse D	1,16

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

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

Deka-OptiRent CF	0,25
Deka-Vega Plus I (A)	0,66

## Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse CF	
Kick-Back-Zahlungen	EUR 30.987,63
Kompensationszahlungen	EUR 2.965.580,84
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR 29.730,74
Quellensteuerrückvergütung Zinsen	EUR 980,44
Rückerstattung negative Einlagezinsen aus Vorjahren	EUR 1.798,04

## Anteilklasse D

Kick-Back-Zahlungen	EUR 3.573,94
Kompensationszahlungen	EUR 339.899,12
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR 3.405,49
Quellensteuerrückvergütung Zinsen	EUR 163,32
Rückerstattung inländischer Körperschaftsteuer	EUR 2.538,46
Rückerstattung negative Einlagezinsen aus Vorjahren	EUR 205,95

## Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse CF	
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR 23.184,91
BaFin-Bescheinigungen	EUR 2.690,21
Dividendengebühren	EUR 125,27
EMIR-Kosten	EUR 6.373,41
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR 3.857,53
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR 20.613,38
Kosten für Stimmrechtsausübung	EUR 1.699,56
Kostenpauschale	EUR 874.107,81
Ratinggebühren	EUR 12.751,48
Zinskorrektur positiver Einlagezinsen aus Vorjahren	EUR 51.388,54

## Anteilklasse D

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR 2.659,38
BaFin-Bescheinigungen	EUR 308,14
Dividendengebühren	EUR 14,37
EMIR-Kosten	EUR 730,97
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR 439,79
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR 2.363,47
Kosten für Stimmrechtsausübung	EUR 193,44

# Deka-Stiftungen Balance

Kostenpauschale	EUR	100.213,80
Ratinggebühren	EUR	1.459,82
Zinskorrektur positiver Einlagezinsen aus Vorjahren	EUR	5.886,05

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	359.807,38
--	-----	------------

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

## Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

## Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden die Mitarbeitenden anhand ihrer Funktion und ihres Tätigkeitsbereichs drei Bonusmodellen zugeordnet. Das Bonusmodell 1 gilt für alle Mitarbeitenden, die nicht unter die Bonusmodelle 2 und 3 fallen. Für Mitarbeitende im Bonusmodell 1 wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen. Bei der Bemessung der variablen Vergütung für Mitarbeitende im Bonusmodell 2 und 3 sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitenden, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitenden (zusammen als "risikorelevante Mitarbeitende") unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2025 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2025 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

## Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH\* gezahlten Mitarbeitendenvergütung

davon feste Vergütung	EUR	73,3 Mio.
davon variable Vergütung	EUR	17,9 Mio.

Zahl der Mitarbeitenden der KVG	516
---------------------------------	-----

## Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH\* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitendengruppen\*\*

Geschäftsführer	EUR	2,5 Mio.
weitere Risk Taker	EUR	2,9 Mio.
Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen	EUR	0,4 Mio.
Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	3,1 Mio.

\* Mitarbeitendenwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt; rundungsbedingte Abweichungen möglich

\*\* weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeitende in Kontrollfunktionen: Mitarbeitende in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden und nicht Geschäftsführer sind. Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker: Mitarbeitende, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker sind und sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

## Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

# Deka-Stiftungen Balance

## Verwendete Vermögensgegenstände

### Wertpapier-Darlehen (besichert)

	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	2.323.419,86	0,29
Verzinsliche Wertpapiere	185.218.249,31	23,36

## 10 größte Gegenparteien

### Wertpapier-Darlehen (besichert)

	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	34.706.951,41	Deutschland
Banco Santander S.A.	70.261.338,90	Spanien
BNP Paribas Financial Markets SNC	1.702.719,13	Frankreich
BNP Paribas S.A.	1.053.880,00	Frankreich
Jefferies GmbH	8.329.783,00	Deutschland
Société Générale S.A.	68.326.654,00	Frankreich
UBS AG [London Branch]	3.160.342,73	Schweiz

## Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

## Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

### Wertpapier-Darlehen (besichert)

	absolute Beträge in EUR
unbefristet	187.541.669,17

## Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

## Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

### Wertpapier-Darlehen

EUR  
GBP  
USD

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR
unbefristet	209.201.899,87

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	79.501,74	100,00
Kostenanteil des Fonds	26.234,96	33,00
Ertragsanteil der KVG	26.234,96	33,00

Der oben ausgewiesene Kostenanteil des Fonds bzw. Ertragsanteil der KVG beinhaltet sowohl den Aufwandsersatz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) als auch zusätzliche Kosten Dritter. Damit werden der Infrastrukturaufwand der Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Kosten des externen Wertpapierdarlehen-Serviceproviders für die Anbahnung, Durchführung und Abwicklung inklusive der Sicherheitenstellung abgegolten.

## Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

24,71% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

## Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
NVIDIA Corp.	71.219.525,15
ASML Holding N.V.	50.788.945,20
BPER Banca S.p.A.	15.333.599,36
Italien, Republik	12.092.512,87
NRW.BANK	11.088.447,16
Investitionsbank Berlin	10.807.486,70
Development Bank of Japan	5.702.612,46
Infinitec Technologies AG	3.909.175,68
Oklo Inc.	3.249.649,56
Baden-Württemberg, Land	2.655.368,30

## Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

**Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P. Morgan AG Frankfurt	15.484.018,83 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	193.717.881,05 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

**Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00%

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Die Summenangabe der Sicherheiten nach Instrumentenart, Restlaufzeit, Sicherheitenaussteller und Verwahrer kann rundungsbedingt von der Summe der angegebenen Einzelwerte abweichen.

**Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

**Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken**

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

**Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

**Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt. Dabei soll ein Einklang zwischen den Anlagezielen und Risiken sichergestellt werden.

**Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>

**Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleihe Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50<sup>®</sup> oder STOXX Europe 50<sup>®</sup> vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

**Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:**

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

Bei den unter der Kategorie „Nichtnotierte Wertpapiere“ ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194 KAGB abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie „Geldmarktpapiere“ ausgewiesen sein.

**Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:**  
Deka-Stiftungen Balance

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
529900WDHYBU41TQHC55

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

**Ja**
  **Nein**

<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: _%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 24,14% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>



**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum überwiegend in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile (im Folgenden „Zielfonds“), die nach Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt wurden. Bei der Auswahl der Investitionen wurden sowohl ökologische als auch soziale und die verantwortungsvolle Unternehmens- und Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dies erfolgte durch die Anwendung von Ausschlusskriterien sowie einer Analyse und Bewertung der Unternehmen und/oder Staaten anhand von ESG-Kriterien und unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitschancen und -risiken im Rahmen der ESG-Strategie. Die ESG-Strategie zielte darauf ab

- sofern Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen getätigt werden, nur in Unternehmen zu investieren, die verantwortungsvolle Geschäftspraktiken anwenden und keine Umsätze bzw. nur einen geringen Anteil ihrer Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern erwirtschaften. Als kontrovers werden Geschäftsfelder erachtet, die mit hohen negativen Auswirkungen auf Umwelt und/ oder soziale Belange verbunden sind, da zum Beispiel die Produktion zum Klimawandel, zur

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

sozialen Ungleichheit oder zu Konflikten beiträgt

- sofern Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten getätigt werden, in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten zu investieren, die Verfahrensweisen verantwortungsvoller Staatsführung anwenden, indem sie beispielsweise politische Rechte und bürgerliche Freiheiten achten
- sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, in Zielfonds zu investieren, die eine gute Nachhaltigkeitsbewertung aufweisen.

Bis zum 30.11.2025 galt die folgende ESG-Strategie:

Im Rahmen der ESG-Strategie Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen ausgeschlossen, die

- Umsätze aus der Herstellung oder dem Vertrieb gemäß internationalen Konventionen (z.B. Chemiewaffenkonventionen) verbotener geächteter Waffen und/oder Atom- und/oder Handfeuerwaffen generierten
- Umsätze aus der Förderung von Kohle generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung oder dem Vertrieb im Geschäftsfeld Rüstungsgüter generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung im Geschäftsfeld Tabak oder im Geschäftsfeld Alkohol generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% im Geschäftsfeld Glücksspiel generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus der Förderung von Erdöl generieren
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus dem Abbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generieren
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von/aus fossiler Brennstoffe (exklusive Erdgas) generieren
- gegen den UN Global Compact verstießen
- eine ESG-Bewertung von schlechter als „B“ von MSCI Solutions LLC aufwiesen.

Zudem wurden im Rahmen der ESG-Strategie Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten ausgeschlossen, die

- als „unfrei“ („not free“) nach dem Freedom-House-Index klassifiziert waren
- einen Corruption Perceptions-Index von weniger als 40 aufwiesen
- eine ESG-Bewertung von schlechter als „B“ von MSCI Solutions LLC aufwiesen.

Im Rahmen der ESG-Strategie wurden Zielfonds ausgeschlossen,

- die eine ESG-Bewertung von schlechter als „BBB“ von MSCI Solutions LLC erhielten
- die bezüglich ihrer ESG-Bewertung zu den schlechtesten 50% ihrer Vergleichsgruppe gehörten
- deren Fondsmanager oder die Kapitalverwaltungsgesellschaften, welche die Zielfonds verwalten, nicht die Principles for Responsible Investment (PRI) der Vereinten Nationen zugrunde legten.

Seit dem 01.12.2025 galt die folgende ESG-Strategie:

Die ESG-Strategie sah für Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Sonstige Anlageinstrumente (nachfolgend gemeinsam „Titel“) vor, dass in der ersten Stufe des Investmentprozesses die nachfolgend genannten Ausschlusskriterien zum Einsatz kamen (sog. Negativ-Screening):

Ausgeschlossen wurden Titel von Unternehmen, die

- an Aktivitäten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, hierzu gehören Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) und nach UN-Waffenkonvention UN CCW bestimmter konventioneller Waffen wie nicht entdeckbare Splitter, Brandwaffen, blindmachende Laserwaffen oder
- am Anbau und der Produktion von Tabak beteiligt waren;

- gegen die Grundsätze der Initiative „Global Compact“ der Vereinten Nationen (UNGC) oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstießen;
- Einnahmen aus Aktivitäten im Zusammenhang mit Atom- und Handfeuerwaffen,
- Einnahmen aus der Förderung von Kohle,
- 5 % oder mehr ihrer Einnahmen aus der Herstellung oder dem Vertrieb im Geschäftsfeld Rüstungsgüter,
- 5 % oder mehr ihrer Einnahmen im Geschäftsfeld Glücksspiel,
- 5 % oder mehr ihrer Einnahmen im Geschäftsfeld Pornografie,
- 5 % oder mehr ihrer Einnahmen aus der Energiegewinnung durch Kernspaltung (Atomenergie),
- 10 % oder mehr ihrer Einnahmen aus der Förderung von Erdöl und/oder Gas,
- 10 % oder mehr ihrer Einnahmen aus der Verstromung von fossilen Brennstoffen (Kohle, Erdöl und Gas),
- 10 % oder mehr ihrer Einnahmen aus der unkonventionellen Förderung von Erdöl und/oder Erdgas (inklusive Fracking) generierten.

Zudem wurden in der ESG-Strategie Titel von Staaten ausgeschlossen, die

- nach dem Freedom-House-Index als „unfrei“ („not free“) eingestuft wurden;
- nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufwiesen.

Schließlich wurde im Rahmen der ESG-Strategie nur in Titel von Unternehmen investiert, die bei ihrer Geschäftstätigkeit Verfahrensweisen einer nachhaltigen und verantwortungsvollen Unternehmensführung und somit die in Artikel 2 Nr. 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 genannten Governance-Aspekte, insbesondere im Hinblick auf Managementstrukturen, den Beziehungen zu den Arbeitnehmern, der Vergütung von Mitarbeitern sowie der Einhaltung von Steuervorschriften, beachteten.

In der zweiten Stufe des Investmentprozesses der ESG-Strategie erfolgte eine Analyse und Bewertung der Unternehmen und Staaten anhand von ESG-Kriterien sowie unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitschancen und -risiken (sog. Positiv-Screening). Dieses Positiv-Screening erfolgte auf Basis öffentlich verfügbarer Informationen, eines proprietären ESG-Research sowie unter Verwendung von Daten und ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen. Im Rahmen der ESG-Strategie durfte nur in Titel von Unternehmen und Staaten mit einem ESG-Rating von mindestens „B“ von MSCI Solutions LLC investiert werden. Alternativ konnte ein vergleichbares ESG-Rating eines anderen Anbieters herangezogen oder eine eigene Bewertung durch die Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage des Geschäftsmodells sowie potenzieller Kontroversen vorgenommen werden.

Bei der Auswahl von Investmentanteilen (im folgenden Zielfonds) bestand die ESG-Strategie darin, dass diejenigen Zielfonds in das Anlageuniversum der ESG-Strategie aufgenommen wurden, welche bezüglich ihrer Principal-Adverse-Impact-Kennzahlen (PAI-Kennzahlen) zu den besten 50 % aus ihrer Vergleichsgruppe gehörten (sog. Best-in-Class-Ansatz). Aus dem verbleibenden Anlageuniversum wurden Zielfonds ausgeschlossen, die ein niedrigeres ESG-Rating als „BBB“ von MSCI Solutions LLC oder ein vergleichbares ESG-Rating eines anderen Anbieters aufwiesen. Zusätzlich mussten bei Investitionen in Investmentanteile im Rahmen der ESG-Strategie die Fondsmanager oder die Kapitalverwaltungsgesellschaften, welche die Zielfonds verwalteten, die PRI bei ihren Anlageentscheidungen zugrunde legten.

Bei Bankguthaben bestand die ESG-Strategie darin, dass für Tages- und Termingeldanlagen die Auswahl der Kreditinstitute nach der zuvor beschriebenen ESG-Strategie erfolgte.

Derivate wurden im Rahmen der ESG-Strategie nicht eingesetzt.

Die Gesellschaft legte generell bei Anlageentscheidungen im Rahmen der ESG-Strategie die Prinzipien für verantwortliches Investieren (PRI) zugrunde.

Die Bewertung des MSCI ESG Ratings umfasst eine siebenstufige Skala mit den Kategorien AAA, AA, A, BBB, BB, B und CCC, wobei CCC die niedrigste Bewertung und AAA die höchste Bewertung darstellt.

Darüber hinaus tätigte das Finanzprodukt im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungs-Verordnung ((EU) 2019/2088). Mit den nachhaltigen Investitionen wurde angestrebt einen Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen bis 2030 (UN Sustainable Development Goals, SDGs) zu leisten. Die SDGs umfassen 17 Zielsetzungen, die darauf ausgerichtet sind durch eine wirtschaftlich nachhaltige Entwicklung weltweit Armut zu reduzieren und Wohlstand zu fördern. Dabei werden gleichzeitig soziale Bedürfnisse wie Bildung, Gesundheit und Beschäftigung wie auch Klimawandel und Umweltschutz berücksichtigt. Dies erfolgte durch direkte Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder indirekte Investitionen über Zielfonds in Unternehmen und Staaten, die mit ihren (Geschäfts-) Tätigkeiten zur Erreichung eines oder mehrerer der SDGs beitragen. Weitere Details zu den Zielen der nachhaltigen Investitionen sind im Abschnitt „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“ zu finden.

Mit den nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt tätigte, wurden keine Umweltziele gemäß Artikel 9 der EU Taxonomie (Verordnung (EU) 2020/852) verfolgt.

Inwieweit die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden, wird anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Details zur Ausprägung der Nachhaltigkeitsindikatoren im Berichtszeitraum finden sich im folgenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“.

#### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

##### 1. Einhaltung der in der Anlagestrategie vereinbarten Ausschlusskriterien

Während des Berichtszeitraums investierte das Finanzprodukt nicht in gemäß der ESG-Strategie ausgeschlossene Unternehmen, Staaten und Zielfonds. Damit hielt das Finanzprodukt die im Rahmen der ESG-Strategie festgelegten Ausschlusskriterien während des Berichtszeitraums vollumfänglich und dauerhaft ein. Durch die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde erreicht, dass das Sondervermögen im Berichtszeitraum nicht in Unternehmen angelegt wurde, die keine verantwortungsvollen Geschäftspraktiken anwendeten und damit gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstießen und/ oder Umsätze bzw. einen gewissen Anteil ihrer Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern erwirtschafteten. Zudem wurde das Sondervermögen im Berichtszeitraum nicht in Staaten angelegt, die keine Verfahrensweisen verantwortungsvoller Staatsführung anwenden, indem sie beispielsweise politische Rechte und bürgerliche Freiheiten nicht achteten. Abschließend wurde das Sondervermögen im Berichtszeitraum nicht in Zielfonds angelegt, deren ESG-Bewertung nicht den Mindeststandards des Finanzprodukts entsprachen. Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/ oder Zielfonds geführt haben, findet sich im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ wieder.

##### 2. Ökologische Wirkung

Der Indikator „ökologische Wirkung“ betrug im Berichtszeitraum 42,75 Euro pro 1.000 Euro investiertes Kapital.

Der Indikator berechnet sich aus der Summe der Umsätze der im Finanzprodukt enthaltenen Unternehmen in den Geschäftsfeldern alternative Energien, Energieeffizienz, nachhaltiges Bauen, nachhaltige Landwirtschaft, nachhaltige Wasserwirtschaft und Vermeidung von Umweltverschmutzung durch eine Minimierung der Abfallerzeugung, jeweils gewichtet mit dem Anteil der Investition am Fondsvermögen. Dabei handelt es sich um Geschäftsfelder, in denen Produkte oder Dienstleistungen angeboten werden, die zur Erreichung von Umweltzielen (basierend auf den SDGs) beitragen. Es werden sowohl direkte Investitionen in Unternehmen über Aktien und Anleihen als auch indirekte Investitionen über Zielfonds berücksichtigt. Die Gesamtsumme wird mit 1.000 Euro investiertem Kapital ins Verhältnis gesetzt. Die Berechnung

des Indikators basiert auf Daten von MSCI Solutions LLC und spiegelt den Durchschnitt der Datenlage an den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum wider.

Hinweis: Der Indikator dient lediglich zur Veranschaulichung. Die Investitionen in die Unternehmen sind nicht zweckgebunden an die Bereitstellung von Produkten bzw. Dienstleistungen, die zur Erreichung von Umweltzielen beitragen, d.h. es besteht kein kausaler Zusammenhang zwischen einer Investition in den Fonds und den Umsätzen der investierten Unternehmen.

### 3. Soziale Wirkung

Der Indikator „soziale Wirkung“ betrug im Berichtszeitraum 27,26 Euro pro 1.000 Euro investiertes Kapital.

Der Indikator berechnet sich aus der Summe der Umsätze der im Finanzprodukt enthaltenen Unternehmen in den Geschäftsfeldern nahrhafte Nahrung, erschwingliche Immobilien, Behandlung von Krankheiten, Sanitärprodukte, Konnektivität, Finanzierung von kleineren und mittleren Unternehmen und hochwertige Bildung, jeweils gewichtet mit dem Anteil der Investition am Fondsvermögen. Dabei handelt es sich um Geschäftsfelder, in denen Produkte oder Dienstleistungen angeboten werden, die zur Erreichung von sozialen Zielen (basierend auf den SDGs) beitragen. Es werden sowohl direkte Investitionen in Unternehmen über Aktien und Anleihen als auch indirekte Investitionen über Zielfonds berücksichtigt. Die Gesamtsumme wird mit 1.000 Euro investiertem Kapital ins Verhältnis gesetzt. Die Berechnung des Indikators basiert auf Daten von MSCI Solutions LLC und spiegelt den Durchschnitt der Datenlage an den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum wider.

Hinweis: Der Indikator dient lediglich zur Veranschaulichung. Die Investitionen in die Unternehmen sind nicht zweckgebunden an die Bereitstellung von Produkten bzw. Dienstleistungen, die zur Erreichung von Umweltzielen beitragen, d.h. es besteht kein kausaler Zusammenhang zwischen einer Investition in den Fonds und den Umsätzen der investierten Unternehmen.

### 4. Durchschnittlicher MSCI Government ESG Score

Der Indikator „Government ESG Score“ betrug im Berichtszeitraum 6,63.

Der Indikator misst den durchschnittlichen MSCI Government ESG Score der staatlichen und staatsnahen Emittenten im Portfolio. Der MSCI Government ESG Score ist ein Indikator für Staaten, der von dem Researchanbieter MSCI Solutions LLC bereitgestellt wird. Der Score misst die Fähigkeit von Staaten, zentrale mittel- bis langfristige Risiken und Chancen zu steuern, die mit ESG-Faktoren zusammenhängen. Er wird zum einen auf Basis von Indikatoren berechnet, die die Gefährdung der Staaten gegenüber Nachhaltigkeitsrisiken aufgrund natürlicher und institutioneller Gegebenheiten (z.B. deren Anfälligkeit für Umweltereignisse, wirtschaftliche Rahmenbedingungen und Strafrechtssysteme) messen. Zum anderen werden zur Ermittlung des Scores Indikatoren herangezogen, die den Umgang der Staaten mit Nachhaltigkeitsrisikofaktoren (z.B. deren Umgang mit Energie- und Wasserressourcen, deren Fähigkeit soziale Grundbedürfnisse zu decken und deren Umgang mit politischen Rechten und bürgerlichen Freiheiten) bewerten. Der Wert kann zwischen 0 (schlechtester Wert) und 10 (bester Wert) liegen. Je höher der Wert, desto besser wird die langfristige Nachhaltigkeit des jeweiligen Staates bewertet. Die Berechnung des Indikators basiert auf Daten von MSCI Solutions LLC und spiegelt den Durchschnitt der Datenlage an den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum wider.

Der Score wurde erreicht durch den Ausschluss von Staaten, die beispielsweise politische Rechte und bürgerliche Freiheiten einschränken, und die Anlage des Fondsvermögens in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und sozialem Ziel.

## ● ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Referenzperiode	01.03.2025 - 28.02.2026	29.02.2024 - 28.02.2025	01.03.2023- 29.02.2024	01.03.2022 - 28.02.2023
ESG Government Score	6,63 ESG Score	7,02 ESG Score	6,83 ESG Score	7,20 ESG Score
Anzahl Verletzungen der Ausschlusskriterien	0,00 Verletzungen	0,00 Verletzungen	0,00 Verletzungen	0,00 Verletzungen
Ökologische Wirkung (pro 1.000 €)	42,75 €	41,80 €	44,48 €	40,47 €
Soziale Wirkung (pro 1.000 €)	27,26 €	41,96 €	48,29 €	50,58 €
Anteil Investitionen mit E/S-Merkmal	96,63%	97,43%	97,18%	95,23%
Nachhaltige Investitionen	24,14%	21,12%	18,63%	18,01%
Anteil der taxonomiekonformen Investitionen	0,99%	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der anderen ökologisch nachhaltigen Investitionen	7,95%	8,29%	7,39%	6,52%
Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen	15,19%	12,83%	11,24%	11,49%
Andere E/S Merkmale	72,49%	76,31%	78,55%	77,22%
Anteil der Sonstigen Investitionen	3,37%	2,57%	2,82%	4,77%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen verfolgten das Ziel, einen Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer der 17 SDGs zu leisten.

Dazu wurde im Berichtsjahr teilweise direkt und indirekt in Unternehmen investiert, die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, die zur Erreichung eines oder mehrerer SDGs beitragen. Dazu wurden bestimmte Geschäftsfelder mit Beitrag zu den SDGs identifiziert. Dies umfasst die Geschäftsfelder alternative Energien, Energieeffizienz, nachhaltiges Bauen, nachhaltige Landwirtschaft, nachhaltige Wasserwirtschaft, Vermeidung von Umweltverschmutzung durch eine Minimierung der Abfallerzeugung, nahrhafte Nahrung, erschwingliche Immobilien, Behandlung von Krankheiten, Sanitärprodukte, Konnektivität, Finanzierung von kleineren und mittleren Unternehmen und hochwertige Bildung. Der positive Beitrag der Unternehmen zu den nachhaltigen Investitionszielen wurde an den Umsätzen gemessen, die die Unternehmen in diesen Geschäftsfeldern erwirtschafteten. Dabei wurde jeweils nur der Umsatzanteil der Unternehmen als nachhaltige Investition gewertet, der in den zuvor genannten Geschäftsfeldern mit Beitrag zu den SDGs erfolgte. Die Daten zur Messung des Beitrags zu den nachhaltigen Investitionszielen basieren auf internem Research sowie dem externen Researchanbieter MSCI Solutions LLC.

Sofern darüber hinaus in Staaten investiert wurde, wurden die Staaten ausgewählt, die im Vergleich zum Rest der Welt fortschrittlicher bei der Erreichung der SDGs sind. Der positive Beitrag von Staaten wird anhand deren Nachhaltigkeitsbewertung im Vergleich zum Rest der Welt gemessen. Dazu wurde eine Kennzahl herangezogen, die den Fortschritt von Staaten bei der Erreichung der SDGs misst. Zur Berechnung der Kennzahl werden jedem SDG quantitative Indikatoren mit einem Optimalwert zugrunde gelegt, an dem die Leistung der Staaten gemessen wird. Die Kennzahl wird vom UN Sustainable Development Solutions Network (SDSN) in Zusammenarbeit mit der Cambridge University Press und der Bertelsmann Stiftung bereitgestellt und basiert unter anderem auf Daten öffentlicher Institutionen wie der Weltgesundheitsorganisation oder der Weltbank. Die Messung des Beitrags der nachhaltigen Investitionen in Staaten erfolgte auf Basis der Nachhaltigkeitsbewertung unter Anwendung eines Best-In-Class-Ansatz. Hierbei wurde nur der Anteil der Nachhaltigkeitsbewertung, der in der oberen Hälfte liegt zum Anteil nachhaltiger Investitionen angerechnet. Staaten, deren Nachhaltigkeitsbewertung in der unteren Hälfte liegt, wurden nicht als nachhaltig bewertet.

Zudem konnten nachhaltige Investitionen in der Form von Staats- oder Unternehmensanleihen getätigt werden, deren Mittelverwendung an die Finanzierung von ökologischen und/ oder

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

sozialen Projekten z.B. aus den Bereichen Erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Gesundheitswesen, Bildung oder Sanitäreinrichtungen gebunden ist (sogenannte Green Bonds, Social Bonds oder Sustainability Bonds) und die damit zur Erreichung eines oder mehrerer der SDGs beitragen.

Mit den nachhaltigen Investitionen, die dieses Finanzprodukt tätigte, wurden keine Umweltziele gemäß Artikel 9 der EU Taxonomie (Verordnung (EU) 2020/852) verfolgt.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Damit die nachhaltigen Investitionen den ökologischen oder sozialen Anlagezielen trotz eines positiven Beitrags nicht gleichzeitig erheblich schaden, wurden die nachteiligen Auswirkungen der Unternehmen und Staaten, in die der Fonds investierte, auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus den Bereichen Umwelt und Soziales berücksichtigt. Hierzu wurden die von der EU entwickelten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1) herangezogen. Diese PAI-Indikatoren sollen dazu dienen, die negativen Effekte zu messen, die Unternehmen und Staaten auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung haben.

Die Auswahl der Emittenten erfolgte unter Berücksichtigung von definierten Schwellenwerten für die einbezogenen PAI-Indikatoren. Dadurch wurden negative Effekte in Bezug auf die nachhaltigen Anlageziele begrenzt. Eine Auflistung der PAI-Indikatoren findet sich im darauffolgenden Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Darüber hinaus berücksichtigte das Finanzprodukt im Berichtszeitraum grundsätzlich bei allen Anlageentscheidungen in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Zielfonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Informationen hierzu finden sich im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Damit die nachhaltigen Investitionen den ökologischen oder sozialen Anlagezielen, trotz eines positiven Beitrags, gleichzeitig nicht erheblich schaden, wurden die nachteiligen Auswirkungen der Unternehmen, der Staaten und der Zielfonds, in die der Fonds investierte, auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus den Bereichen Umwelt und Soziales berücksichtigt. Hierzu wurden die von der EU entwickelten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1) herangezogen. Für Investitionen in Unternehmen wurden die Indikatoren aus Anhang 1 Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 sowie zwei weitere Indikatoren jeweils aus Tabelle 2 und 3 berücksichtigt. Für Investitionen in Zielfonds wurden die Indikatoren aus Anhang 1 Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 herangezogen. Für Staaten wurden die beiden von der EU speziell für Staaten entwickelten Indikatoren aus Anhang 1 Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 berücksichtigt.

Investitionen wurden nur als nachhaltig eingestuft, wenn die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren der Unternehmen, der Staaten und der Zielfonds, in die investiert wurde, im Hinblick auf ausgewählte Indikatoren definierte Schwellenwerte nicht über- bzw. unterschritten. Bei unzureichender Datenabdeckung bzw. Datenqualität einzelner Indikatoren wurde auf Ersatzindikatoren zurückgegriffen, die die nachteiligen Auswirkungen der Unternehmen, der Staaten oder der Zielfonds zuverlässig abbildeten.

Lagen bei einem Unternehmen, Staat oder Zielfonds keine Daten für mindestens einen der oben genannten PAI-Indikatoren vor, wurde die Investition nicht als nachhaltig eingestuft.

Verschlechterte sich die Bewertung für einen Emittenten oder Zielfonds im Laufe des Berichtszeitraums, sodass die definierten Schwellenwerte bzw. Ausprägungen bei mindestens einem der oben genannten Indikatoren nicht mehr eingehalten wurden, wurde die Investition nicht mehr als nachhaltig eingestuft und nicht mehr dem Anteil nachhaltiger Investitionen angerechnet.

PAI-Indikatoren wurden ebenfalls bei der allgemeinen PAI-Berücksichtigung bei allen Anlageentscheidungen des Finanzprodukts in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Zielfonds berücksichtigt. Informationen hierzu finden sich im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte definieren Leitlinien für die Anwendung guter Unternehmensführung in Bezug auf die Bekämpfung von Bestechung und Korruption, den Umgang mit Beschäftigten, Umweltschutz sowie die Achtung der Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen in Unternehmen standen insofern im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, als dass mit den nachhaltigen Investitionen nicht in Wertpapiere von Unternehmen investiert wurde, denen Menschenrechtsverletzungen in den letzten drei Jahren oder schwere UN Global Compact Verstöße vorgeworfen wurden. Investitionen in Zielfonds wurden nur als nachhaltige Investitionen bewertet, wenn höchstens 3% des Zielfonds in Unternehmen mit Verstößen gegen den UN Global Compact investiert wurden.

Der UN Global Compact umfasst 10 Prinzipien, die den Bereichen Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption zuzuordnen sind. Ist ein Unternehmen in eine oder mehrere ESG-Kontroversen verwickelt, bei denen glaubhafte Anschuldigungen bestehen, dass das Unternehmen oder dessen Geschäftsführung gegen diese Prinzipien verstoßen hat, so wird dies als „schwerer Verstoß“ gegen globale Normen wie die ILO („International Labour Organization“) Kernarbeitsnormen oder die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte gewertet. Dazu gehören z.B. Unternehmen, die Kinder- bzw. Zwangsarbeit anwenden.

Die Bewertung erfolgte hauptsächlich auf Basis von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI Solutions LLC. Lagen bei einem Unternehmen, Staat oder Zielfonds keine Daten zur Überprüfung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact vor, wurde die Investition nicht als nachhaltig eingestuft.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Das Finanzprodukt berücksichtigte im Berichtszeitraum bei Anlageentscheidungen in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Zielfonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts oder PAI). PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-)Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Im Rahmen der PAI-Berücksichtigung wurden im Berichtsjahr systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI im Investitionsprozess angewendet.

Die Messung und Bewertung der PAI der Unternehmen, Staaten und Zielfonds im Anlageuniversum erfolgte unter Verwendung von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI Solutions LLC. Die PAI-Informationen für Unternehmen und Staaten wurden dem Portfoliomanagement des Finanzprodukts zur Berücksichtigung im Investitionsprozess zur Verfügung gestellt.

Durch die Anwendung verbindlicher, nachhaltigkeitsbezogener Ausschlusskriterien im Rahmen der ESG-Strategie wurde das Anlageuniversum des Fonds im Berichtsjahr eingeschränkt und die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Finanzprodukts im Berichtszeitraum verbunden waren, grundsätzlich begrenzt. Es wurde nicht in Unternehmen investiert, die Verfahrensweisen guter Unternehmensführung nicht achteten indem sie gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstießen und/ oder Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern wie der Herstellung von geächteten Waffen erwirtschafteten bzw. bei ihren Umsätzen bestimmte Schwellenwerte in kontroversen Geschäftsfeldern wie der Rüstungsgüterindustrie überschritten. Zudem wurde nicht in Zielfonds investiert, die eine Mindest-ESG-Bewertung nicht einhielten. Eine ausführliche Beschreibung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und Zielfonds geführt haben, findet sich im Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“. Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde durch interne Kontrollsysteme dauerhaft geprüft.

Zudem wurden Unternehmen, die in umweltbezogene und/oder soziale Kontroversen verwickelt waren, anlassbezogen identifiziert und auch aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Um darüber hinaus spezifische, als besonders relevant erachtete PAI gezielt zu begrenzen, wurden je nach Höhe bzw. Ausprägung der PAI weitere Emittenten und Zielfonds aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Hierfür hat die Gesellschaft für eine Auswahl an PAI-Indikatoren Schwellenwerte definiert.

Für Unternehmen waren im Berichtszeitraum für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

- Treibhausgasemissionsintensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)

Für Staaten waren im Berichtszeitraum für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

- Treibhausgasemissionsintensität der Länder (PAI 15, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (PAI 16, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen und Staaten, die die festgelegten Schwellenwerte überschritten bzw. Ausprägungen nicht einhielten, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger veräußert.

Der Fonds investierte nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, deren CO<sub>2</sub>-Intensität (Scope 1 und Scope 2) und/ oder Energieverbrauchsintensität einen festgelegten Schwellenwert überschritt. Zudem wurde nicht in Unternehmen investiert, die gegen den UN Global Compact verstießen, denen in den letzten drei Jahren Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden und/oder die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt waren. Darüber hinaus wurde nicht in Staaten investiert, deren CO<sub>2</sub>-Intensität einen festgelegten Schwellenwert überschritt und/ oder die gegen soziale Bestimmungen und internationale Normen verstießen und deshalb von der EU sanktioniert waren.

Verschlechterte sich die Bewertung für ein Unternehmen oder Staat seit Einführung der jeweiligen Schwellenwerte, sodass der Schwellenwert bzw. die Ausprägung für einen oder mehrerer der zuvor genannten PAI-Indikatoren nicht mehr eingehalten wurde, wurden die Portfoliomanager auf die Änderung aufmerksam gemacht und es galten interne Verkaufsfristen für die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der betroffenen Unternehmen und Staaten.

Für weitere PAI-Indikatoren erfolgte die Bewertung der Unternehmen und Staaten im Anlageuniversum auf kontinuierlicher Basis durch Nachhaltigkeitsanalysten. Auf Basis dieser Bewertung wurden gegebenenfalls weitere Unternehmen und Staaten aus dem Anlageuniversum des Finanzprodukts ausgeschlossen. Folgende PAI-Indikatoren für Unternehmen wurden im Rahmen dieser Maßnahme betrachtet:

- Treibhausgasemissionen (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Emissionen in Wasser (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 2)

Für Zielfonds waren für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck (PAI 1 und PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Emissionen in Wasser (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Treibhausgasemissionsintensität der Länder (PAI 15, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)

Darüber hinaus wurde im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft Maßnahmen ergriffen, um auf eine Reduzierung der PAI der Unternehmen im Anlageuniversum hinzuwirken. Dazu nutzte die Verwaltungsgesellschaft zum einen ihr Stimmrecht auf Hauptversammlungen. Zum anderen trat die Verwaltungsgesellschaft mit Unternehmen, die bestimmte Schwellenwerte bei PAI-Indikatoren oder anderen ESG-Kennzahlen überschritten und/ oder in ESG-Kontroversen verwickelt waren, in Dialog. In den Gesprächen wurden die Unternehmen auf Missstände aufmerksam gemacht und auf Lösungswege hingewiesen. Die Schwerpunkte sowie die Ergebnisse der Engagementaktivitäten sind im Engagement-Bericht der Verwaltungsgesellschaft des Fonds zu finden. Der aktuelle Engagement-Bericht sowie die Abstimmungsergebnisse auf Hauptversammlungen sind unter folgendem Link abrufbar: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.03.2025 - 28.02.2026

In der Tabelle werden die fünfzehn Investitionen aufgeführt, auf die im Berichtszeitraum der größte Anteil aller getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, mit Angabe der Sektoren und Länder, in die investiert wurde.

Die Angaben zu den Hauptinvestitionen beziehen sich auf den Durchschnitt der Anteile am Sondervermögen zu den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums und beziehen sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Abweichungen zu der Vermögensaufstellung im Hauptteil des Jahresberichts, die stichtagsbezogen zum Ende des Berichtszeitraums erfolgt, sind daher möglich.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Großbritannien Treasury Stock 00/32 (GB0004893086)	Staatsanleihen	3,36%	Vereinigtes Königreich
Rep. Frankreich OAT 04/35 (FR0010070060)	Staatsanleihen	3,10%	Frankreich
Bundesrep.Deutschland Anl. 08/40 (DE0001135366)	Staatsanleihen	2,76%	Deutschland
Republik Italien Zero B.O.T. 23/34 (IT0005560948)	Staatsanleihen	2,36%	Italien
U.S. Treasury Notes 23/33 (US91282CJJ18)	Staatsanleihen	2,22%	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Notes 24/29 (US91282CMD01)	Staatsanleihen	2,21%	Vereinigte Staaten
Bundesrep.Deutschland Anl. 97/27 (DE0001135044)	Staatsanleihen	2,19%	Deutschland
Königreich Belgien Obl. Lin. S.66 12/32 (BE0000326356)	Staatsanleihen	2,02%	Belgien
Koenigreich Spanien Obl. 01/32 (ES0000012411)	Staatsanleihen	1,70%	Spanien
U.S. Treasury Notes 09/39 (US912810QC53)	Staatsanleihen	1,69%	Vereinigte Staaten
NVIDIA Corp. Reg.Shares (US67066G1040)	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,53%	Vereinigte Staaten
Koenigreich Spanien Bonos 23/39 (ES0000012L60)	Staatsanleihen	1,45%	Spanien
Deka-Vega Plus Inhaber-Anteile I (A) (DE0005424568)	Zielfonds	1,37%	Deutschland
Republik Italien B.T.P. 07/39 (IT0004286966)	Staatsanleihen	1,36%	Italien
Republik Italien B.T.P. 96/26 (IT0001086567)	Staatsanleihen	1,32%	Italien



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

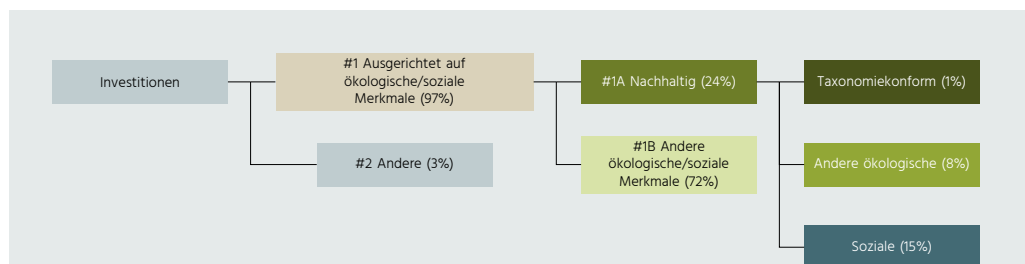
Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitrugen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 96,63%. Darunter fallen alle Investitionen, die die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Ausschlusskriterien des Fonds einhielten.

Nachhaltige Investitionen (#1A Nachhaltig) im Sinne des Artikel 2 Nr.17 der Offenlegungsverordnung ((EU) 2019/2088) sind alle Investitionen des Finanzprodukts in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beitragen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Der Anteil nachhaltiger Investitionen betrug im Berichtszeitraum 24,14%. Dabei wurden sowohl nachhaltige Investitionen mit Umweltziel als auch nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel getätigt.

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen wurde bei Unternehmen auf Basis deren Umsatzes, der zu den SDGs beiträgt, angerechnet. Bei Staaten fand eine Anrechnung zum Anteil der nachhaltigen Investitionen auf Basis deren Nachhaltigkeitsbewertung, die den Fortschritt bei der Erreichung der SDGs misst, (zwischen 0 und 100%) statt. Bei Wertpapieren, deren Mittelverwendung an die Finanzierung von nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten gebunden war (z.B. Green Bonds, Social Bonds oder Sustainability Bonds), wurde die komplette Investition in das Wertpapier als nachhaltig angerechnet.

Eine Beschreibung der Investitionen, die nicht auf die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren, findet sich im Abschnitt „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“.

Die Angaben in der Grafik stellen den Durchschnitt der Vermögensallokation aus den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums dar und beziehen sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Geringfügige Abweichungen in der prozentualen Gewichtung der Investitionen resultieren aus rundungsbedingten Differenzen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

In welchen Wirtschaftssektoren und Teilsektoren das Finanzprodukt während des Berichtszeitraums investierte, ist in der nachfolgenden Tabelle dargestellt.

Die Zuteilung der Investitionen zu den Sektoren und Teilsektoren erfolgte auf Basis von Daten von externen Researchanbietern sowie internem Research. Staaten und staatsnahe Emittenten wurden unter „Staatsanleihen“ sowie „Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen“ zusammengefasst. Für Investitionen in Zielfonds erfolgte keine Durchschau auf die im Zielfonds enthaltenen Emittenten, sondern ein separater Ausweis aller im Sondervermögen enthaltenen Zielfonds unter „Zielfonds“. Unter „Sonstige“ fielen Bankguthaben, Derivate, Forderungen und Emittenten, für die keine Branchenzuteilung vorlag.

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 4,66% der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt. Zur Berechnung des Anteils der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der fossilen Brennstoffe wurde auf Daten des externen Researchanbieters MSCI Solutions LLC zurückgegriffen. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

Die Berechnung der Anteile basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.

<b>Sektor</b>	<b>Anteil</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>	<b>3,07%</b>
Haushaltsartikel & Pflegeprodukte	0,66%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,13%
Vertrieb und Einzelhandel von Basiskonsumgütern	1,28%
<b>Energie</b>	<b>0,85%</b>
Energie	0,85%
<b>Finanzwesen</b>	<b>16,80%</b>
Banken	6,42%
Finanzdienstleistungen	6,66%
Versicherungen	3,72%
<b>Gesundheitswesen</b>	<b>6,02%</b>
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,83%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,19%
<b>Immobilien</b>	<b>3,56%</b>
Gebäudemanagement & Immobilienentwicklung	0,65%
Immobilienvermögensgesellschaften	2,91%
<b>Industrie</b>	<b>8,09%</b>
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,00%
Investitionsgüter	4,40%
Transportwesen	2,69%
<b>Informationstechnologie</b>	<b>9,76%</b>
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,08%
Hardware & Ausrüstung	2,77%
Software & Dienste	3,91%
<b>Kommunikationsdienste</b>	<b>4,54%</b>
Medien & Unterhaltung	2,26%
Telekommunikationsdienste	2,28%
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>	<b>5,44%</b>
Automobile & Komponenten	0,72%
Dienstleistungsunternehmen	1,66%
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,89%
Vertrieb u. Einzelhandel für Nicht-Basiskonsumgüter	2,17%
<b>Quasi- &amp; Fremdwährungs-Staatsanl.</b>	<b>1,15%</b>
Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	1,15%
<b>Roh-, Hilfs- &amp; Betriebsstoffe</b>	<b>2,00%</b>
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,00%
<b>Sonstige</b>	<b>3,37%</b>
Sonstige	3,37%
<b>Staatsanleihen</b>	<b>31,62%</b>
Staatsanleihen	31,62%
<b>Versorgungsbetriebe</b>	<b>2,22%</b>
Versorgungsbetriebe	2,22%
<b>Zielfonds</b>	<b>1,53%</b>
Zielfonds	1,53%



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Das Finanzprodukt strebte keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform ist, an. Dennoch investierte das Finanzprodukt im Berichtszeitraum in taxonomiekonforme Wirtschaftsaktivitäten und trug damit zu mindestens einem der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele bei. Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,99% (gemessen am Leistungsindikator Umsatz).

Wenn der Fonds im Berichtszeitraum einen Anteil an Investitionen in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie ausweist, ergibt sich dieser aus Beteiligungen an Finanzunternehmen, die ihrerseits in entsprechende EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten investiert waren oder durch Unternehmen, deren Umsätze im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie unter den zulässigen Schwellen lagen. Bei sehr geringen Investitionen in EU-taxonomiekonforme

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie kann der Fall auftreten, dass in den folgenden Abschnitten zwar entsprechende Investitionen bestätigt werden, diese aber aufgrund von Rundungen mit 0% ausgewiesen werden.

Die folgende Tabelle zeigt für den Berichtszeitraum den jeweiligen Anteil taxonomiekonformer Wirtschaftsaktivitäten zu einem der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele (gemessen am Leistungsindikator Umsatz).

<b>Umweltziel</b>	<b>Anteil</b>
Klimaschutz	0,95%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

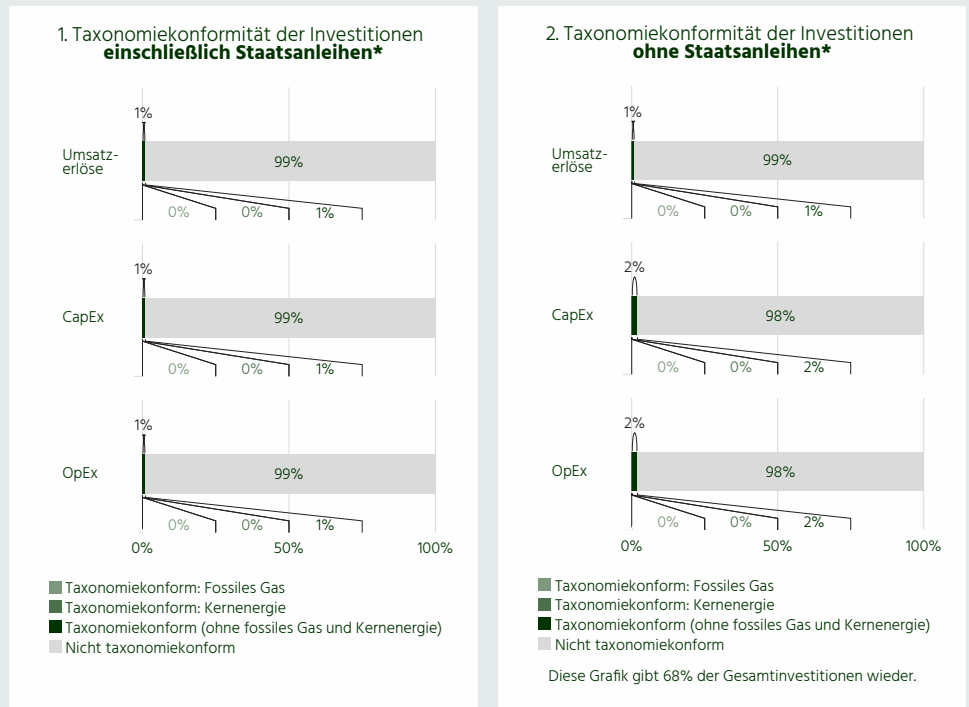
- Ja:
- In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprocentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**




\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,61%
Übergangstätigkeiten	0,03%

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Es war nicht Teil der Anlagestrategie des Finanzprodukts in Wirtschaftsaktivitäten zu investieren, die taxonomiekonform sind. Vielmehr wurde mit den nachhaltigen Investitionen ein allgemeiner Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer der SDGs angestrebt. Demnach investierte das Finanzprodukt in Wirtschaftstätigkeiten mit Umweltzielen, die nicht taxonomiekonform sind.

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 7,95%.

Die Berechnung des Anteils basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen**

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 15,19%.

Die Berechnung des Anteils basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „Andere Investitionen“ fielen alle Investitionen, die nicht nach den verbindlichen Elementen der ESG-Anlagestrategie ausgewählt wurden und damit nicht ausgerichtet auf die ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts waren. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in

- Derivate und andere derivative Instrumente wie zum Beispiel Optionen, Futures und Swaps. Die Investitionen dienten zur Risikoabsicherung z.B. gegen Kursschwankungen oder zu Investitionszwecken, aber nicht zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale.
- Bankguthaben sowie flüssige Mittel. Diese wurden aus Liquiditätszwecken gehalten.

Bei diesen Investitionen wurde ein ökologischer und sozialer Mindestschutz angewendet, in der Form, dass auch mit diesen Investitionen nicht in Hersteller geächteter und kontroverser Waffen

investiert wurde. Zudem wurde im Rahmen dieser Investitionen nicht in Produkte investiert, die die Preisentwicklung von Grundnahrungsmitteln abbilden.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Überwachung der Konformität der Investitionsentscheidungen mit den ökologischen und sozialen Merkmalen erfolgte im Rahmen von standardisierten Prozessen. Es wurden nur Investitionsentscheidungen getroffen und entsprechende Kauf- oder Verkaufstransaktionen durchgeführt, welche im Rahmen der Vorabprüfung den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie entsprachen. Eine Transaktion konnte nicht ausgeführt werden, wenn sie gegen die im Rahmen der Anlagestrategie festgelegten Ausschlusskriterien verstieß. Lagen für einen Emittenten keine Daten oder ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen vor und waren betriebseigene Recherchen nicht möglich, wurde in die Wertpapiere dieser Unternehmen oder Staaten nicht investiert.

Bei der Identifikation von schweren Kontroversen (z.B. schwere Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact) galten interne Fristen für den Verkauf der betroffenen Titel. Das Portfoliomanagement erhielt zudem regelmäßig für die Investitionsentscheidung relevante Informationen bezüglich Veränderungen im investierbaren Anlageuniversum.

Um den Investitionsentscheidungsprozess zu unterstützen, wurde die hauseigene Research-Plattform um Informationen und Daten zu Nachhaltigkeitsaspekten erweitert. Zudem wurden den Entscheidungsträgern über die Handelssysteme relevante Datenpunkte für Investitionsentscheidungen zur Verfügung gestellt. Die Plattform kombiniert externe Daten und ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen mit internen Recherchen sowie Analysen und wird um relevante Erkenntnisse aus Gesprächen mit Unternehmensvertretern ergänzt. Das Portfoliomanagement wurde im Rahmen regelmäßiger Schulungen über Neuerungen und Wissenswertes durch das ESG-Team der Verwaltungsgesellschaft informiert.

Im Rahmen der Mitwirkungspolitik nahm die Verwaltungsgesellschaft zudem ihre Rolle als aktiver Investor wahr. Bei Unternehmen mit kritischen Geschäftsaktivitäten versuchte sie ihren Einfluss als aktiver Aktionär zu nutzen, um diese Unternehmen zu einem nachhaltigeren und verantwortlicheren Wirtschaften zu bewegen. Hierzu trat die Gesellschaft in den aktiven und zielgerichteten Dialog mit ausgewählten Unternehmen zu Themen wie Umweltschutz und Klimawandel. Wurden ESG-Kontroversen bei Unternehmen identifiziert, wurden diese darauf angesprochen und zur Aufklärung bzw. Beseitigung des Missstandes aufgefordert. Die angesprochenen Themen wurden dokumentiert und die Entwicklung nachverfolgt. Zudem übte die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte auf Hauptversammlungen aus und stimmte regelmäßig auf Hauptversammlungen ab. Details zu den Abstimmungsergebnissen und zu den Schwerpunkten sowie den Ergebnissen der Mitwirkungspolitik sind unter folgendem Link abrufbar: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

# Deka-Stiftungen Balance

---

Frankfurt am Main, den 26. Mai 2026  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main**

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-Stiftungen Balance – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. März 2025 bis zum 28. Februar 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2025 bis zum 28. Februar 2026 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen ab.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen den Abschnitt „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ des Jahresberichts sowie die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen mit Ausnahme der in § 101 KAGB aufgeführten und geprüften Bestandteile des Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Deka Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 28. Mai 2026

## Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch  
Wirtschaftsprüfer

Leon Butzbach  
Wirtschaftsprüfer

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2024

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 112,8 Mio.

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Dr. Matthias Danne  
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main und der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

### Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin  
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;  
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

### Mitglieder

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

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

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

### Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Europa-Allee 91  
60486 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 28. Februar 2026

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



**Deka Investment GmbH**

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

Telefon: (0 69) 71 47 - 0  
[www.deka.de](http://www.deka.de)

