

Halbjahresbericht
zum 31. August 2025.

Deka-Stiftungen Balance

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. August 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Dekastiftungen Balance für den Zeitraum vom 1. März 2025 bis zum 31. August 2025.

Die Kapitalmärkte präsentierten sich im Berichtszeitraum überwiegend freundlich, wenngleich zwischenzeitlich Belastungsfaktoren für volatile Phasen sorgten. Hierzu zählten beispielsweise die sprunghaften Zoll- und Handelspolitik der USA sowie die weiter steigenden Staatsverschuldungen in den USA und Europa. Geopolitische Aspekte wie der Ukraine-Krieg und der Nahost-Konflikt blieben im Hintergrund. Insgesamt zeigte sich die weltwirtschaftliche Entwicklung auf einem robusten Pfad. In den USA war die Konjunkturdynamik ausgeprägter als in Europa. Der Rohölpreis (Brent Future) erlebte im April einen signifikanten Rückgang.

Nachlassende Inflationsgefahren wurden von verschiedenen Notenbanken genutzt, die Leitzinsen weiter zu senken. Die Europäische Zentralbank (EZB) reduzierte den Hauptrefinanzierungssatz in mehreren Schritten auf ein Niveau von 2,15 Prozent. Im Gegensatz dazu hielt die US-Notenbank die Bandbreite der Fed Funds Rate seit Dezember 2024 unverändert bei 4,25 bis 4,50 Prozent, wenngleich zuletzt angesichts schwächerer Arbeitsmarktdaten die Wahrscheinlichkeit von Zinssenkungen zunahm. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,2 Prozent, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag mit 2,7 Prozent verzinst wurden. Am Devisenmarkt verzeichnete der Euro eine deutliche Aufwertung gegenüber dem US-Dollar und notierte zuletzt bei 1,17 US-Dollar. Unter anderem die wiederholten Versuche von Donald Trump, die Fed zu Leitzinssenkungen zu drängen, schürte die Sorge um die zukünftige Unabhängigkeit der Notenbank und damit auch um die Stabilität des US-Dollars als globale Leitwährung.

Die Geldpolitik der Zentralbanken unterstützte die weltweiten Aktienmärkte, allerdings kam es im April zu signifikanten Kurseinbrüchen, nachdem der US-Präsident massive Handelszölle gegen zahlreiche Staaten angekündigt hatte. Von diesen Rückschlägen erholten sich die Aktienmärkte jedoch rasch, sodass einige Indizes neue Höchststände markieren konnten. Besonders der US-Technologiesektor, der zu Beginn des Berichtszeitraums unter Druck stand, zeigte im Anschluss eine kräftige Erholungsbewegung. Gold war als sicherer Anlagehafen stark gefragt und kletterte über die Marke von 3.400 US-Dollar je Feinunze.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 31. August 2025	7
Vermögensaufstellung zum 31. August 2025	9
Anhang	22
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	24

Deka-Stiftungen Balance Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds 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, legt der Fonds weltweit in verzinsliche Wertpapiere (in der Regel USA, Eurozone, Großbritannien) sowie bis zu 30% in Aktien an. 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 robusten Optimierungsverfahren ein, worüber die optimale Zusammensetzung des Portfolios auf Ebene der verschiedenen Kategorien von Vermögensgegenständen bestimmt wird. Für die Kategorien Aktien und Unternehmensanleihen folgt danach üblicherweise eine auf einer großen Anzahl von Faktoren basierende Einzeltitelauswahl sowie im Rentenportfolio eine aktive Durationssteuerung. Das Konzept strebt dabei die Erzielung einer stabilen Wertentwicklung mit kontrolliertem Risiko bei gleichzeitigem Fokus auf absoluten Ertrag an. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation / Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. 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*	6 Monate
Anteilklasse CF	-0,4%
Anteilklasse D	-0,5%

ISIN

Anteilklasse CF	DE0005896864
Anteilklasse D	DE000DK0LKD2

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

Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als "unfrei" ("not free") eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen. Im Rahmen der ESG-Strategie wird auf der Basis interner Recherchen und Analysen sowie unter Verwendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen in Zielfonds investiert, welche eine ESG-Bewertung aus der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe sowie ein MSCI-ESG-Rating von mindestens "BBB" oder einer vergleichbaren 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 % des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland 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.

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 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	1,00% p.a.	2,00%	EUR 20.000	Ausschüttung
Anteilklasse D	1,00% 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 31. August 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	222.956.258,14	27,28
Australien	2.207.792,85	0,27
Belgien	1.243.260,00	0,15
Dänemark	1.590.467,62	0,20
Deutschland	6.833.263,89	0,83
Finnland	1.322.621,87	0,16
Frankreich	3.884.216,89	0,48
Großbritannien	5.809.745,03	0,72
Irland	6.499.662,99	0,79
Israel	1.110.767,80	0,14
Italien	5.937.498,43	0,72
Japan	10.988.629,50	1,34
Kanada	6.470.937,39	0,79
Liberia	915.305,04	0,11
Neuseeland	188.462,48	0,02
Niederlande	4.009.232,19	0,48
Schweden	2.170.450,51	0,26
Schweiz	5.955.828,33	0,73
Spanien	6.980.204,52	0,87
USA	148.837.910,81	18,22
2. Anleihen	537.963.158,42	65,82
Australien	11.352.709,94	1,39
Belgien	27.549.370,00	3,38
Bermuda	1.781.173,45	0,22
Chile	3.278.312,64	0,40
Dänemark	4.677.022,50	0,57
Deutschland	54.773.905,00	6,69
Finnland	242.902,50	0,03
Frankreich	34.480.820,00	4,20
Großbritannien	36.849.442,52	4,50
Irland	10.199.695,99	1,25
Italien	46.352.480,00	5,67
Japan	3.995.650,00	0,48
Kanada	14.263.470,17	1,75
Korea, Republik	1.768.256,96	0,22
Luxemburg	6.590.636,72	0,81
Mexiko	3.454.817,98	0,42
Neuseeland	2.061.910,00	0,25
Niederlande	19.762.673,28	2,41
Norwegen	2.653.700,00	0,32
Polen	2.129.600,00	0,26
Schweden	7.042.335,00	0,86
Schweiz	13.451.411,39	1,65
Sonstige	9.186.587,50	1,12
Spanien	34.540.731,90	4,23
USA	183.515.402,98	22,49
Vereinigte Arabische Emirate	2.008.140,00	0,25
3. Investmentanteile	12.430.066,00	1,52
Deutschland	11.199.730,00	1,37
Luxemburg	1.230.336,00	0,15
4. Zertifikate	9.840.535,00	1,20
Irland	9.840.535,00	1,20
5. Sonstige Wertpapiere	1.069.893,76	0,13
Schweiz	1.069.893,76	0,13
6. Derivate	3.432.880,91	0,43
7. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	26.082.995,88	3,19
8. Sonstige Vermögensgegenstände	7.777.870,71	0,95
II. Verbindlichkeiten	-4.310.338,21	-0,52
III. Fondsvermögen	817.243.320,61	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	222.956.258,14	27,28
AUD	2.323.599,36	0,28
CAD	6.470.937,39	0,79
CHF	4.575.278,00	0,56
DKK	1.590.467,62	0,20
EUR	30.210.297,79	3,69
GBP	6.555.409,92	0,81
JPY	10.988.629,50	1,34
NZD	188.462,48	0,02
SEK	2.170.450,51	0,26
USD	157.882.725,57	19,33
2. Anleihen	537.963.158,42	65,82
EUR	302.191.068,50	36,93
GBP	26.522.862,52	3,24
USD	209.249.227,40	25,65
3. Investmentanteile	12.430.066,00	1,52

Deka-Stiftungen Balance

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
EUR	12.430.066,00	1,52
4. Zertifikate	9.840.535,00	1,20
EUR	9.840.535,00	1,20
5. Sonstige Wertpapiere	1.069.893,76	0,13
CHF	1.069.893,76	0,13
6. Derivate	3.432.880,91	0,43
7. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	26.082.995,88	3,19
8. Sonstige Vermögensgegenstände	7.777.870,71	0,95
II. Verbindlichkeiten	-4.310.338,21	-0,52
III. Fondsvermögen	817.243.320,61	100,00

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

Deka-Stiftungen Balance

Vermögensaufstellung zum 31. August 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								585.529.013,65	71,62
Aktien								222.956.258,14	27,28
EUR								30.210.297,79	3,69
IT0001233417	A2A S.p.A. Azioni nom.	STK		502.155	0	0	EUR 2,151	1.080.135,41	0,13
ES0167050915	ACS, Actde Constr'y Serv. SA Acciones Port.	STK		10.287	10.287	0	EUR 64,800	666.597,60	0,08
ES0105046017	Aena SME S.A. Acciones Port.	STK		29.050	29.050	0	EUR 24,800	720.440,00	0,09
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives	STK		20.721	0	0	EUR 60,000	1.243.260,00	0,15
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		15.272	0	0	EUR 34,220	522.607,84	0,06
DE0008404005	Allianz SE vinkNamens-Aktien	STK		4.271	0	0	EUR 359,800	1.536.705,80	0,19
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		1.815	0	0	EUR 652,100	1.183.561,50	0,14
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		31.207	0	0	EUR 39,700	1.238.917,90	0,15
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		78.511	0	23.307	EUR 15,435	1.211.817,29	0,15
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		159.876	0	0	EUR 8,081	1.291.957,96	0,16
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		15.690	0	0	EUR 76,290	1.196.990,10	0,15
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.	STK		122.032	0	40.501	EUR 8,456	1.031.902,59	0,13
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		5.098	0	6.077	EUR 93,060	474.419,88	0,06
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		49.619	0	0	EUR 31,190	1.547.616,61	0,19
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK		5.613	0	0	EUR 105,800	593.855,40	0,07
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK		42.830	0	0	EUR 26,060	1.116.149,80	0,14
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		68.661	68.661	0	EUR 7,910	543.108,51	0,07
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK		30.907	30.907	0	EUR 16,540	511.201,78	0,06
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien	STK		9.947	9.947	0	EUR 43,330	431.003,51	0,05
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK		16.917	0	0	EUR 62,450	1.056.466,65	0,13
IT0000062072	Generali S.p.A. Azioni nom.	STK		35.142	0	0	EUR 33,430	1.174.797,06	0,14
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		10.588	0	0	EUR 72,120	763.606,56	0,09
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		58.541	1.464	1	EUR 16,080	941.339,28	0,12
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		71.516	0	0	EUR 20,260	1.448.914,16	0,18
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		215.517	0	0	EUR 5,351	1.153.231,47	0,14
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		210.071	0	0	EUR 4,066	854.148,69	0,10
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK		17.044	0	37.488	EUR 20,530	349.913,32	0,04
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		6.285	0	0	EUR 108,500	681.922,50	0,08
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK		161.787	161.787	0	EUR 3,639	588.742,89	0,07
FI40002									

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares		STK	23.549	0	19.342	JPY 3.576,000	490.669,91	0,06
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares		STK	7.789	0	0	JPY 19.250,000	873.638,75	0,11
JP3894900004	Isetan Mitsukoshi Hldgs.Ltd. Reg.Shares		STK	16.893	0	0	JPY 2.479,500	244.056,48	0,03
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd. Reg.Shares		STK	24.010	24.010	0	JPY 3.137,000	438.860,13	0,05
JP3304200003	Komatsu Ltd. Reg.Shares		STK	19.519	19.519	0	JPY 5.038,000	572.974,35	0,07
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares		STK	53.474	53.474	0	JPY 2.259,000	703.847,14	0,09
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	27.034	27.034	0	JPY 4.895,000	771.049,85	0,09
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares		STK	46.300	0	0	JPY 3.830,000	1.033.235,25	0,13
JP3343200006	Sanrio Co. Ltd. Reg.Shares		STK	13.839	0	0	JPY 7.711,000	621.777,30	0,08
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	39.880	39.880	0	JPY 2.812,500	653.532,41	0,08
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	55.500	0	0	JPY 2.550,000	824.617,63	0,10
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares		STK	41.220	0	0	JPY 4.757,000	1.142.511,52	0,14
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares		STK	19.351	0	0	JPY 6.401,000	721.723,24	0,09
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares		STK	35.800	0	0	JPY 3.295,000	687.318,28	0,08
NZD								188.462,48	0,02
NZTELE0001S4	Spark New Zealand Ltd. Reg.Shares		STK	144.634	0	0	NZD 2,580	188.462,48	0,02
SEK								2.170.450,51	0,26
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier		STK	20.335	0	0	SEK 107,150	197.104,82	0,02
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	28.309	0	0	SEK 255,500	654.299,11	0,08
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria)		STK	31.320	0	0	SEK 173,950	492.841,29	0,06
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	75.264	0	0	SEK 121,350	826.205,29	0,10
USD								157.882.725,57	19,33
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	14.050	0	0	USD 131,370	1.580.940,90	0,19
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	8.148	0	0	USD 207,920	1.451.076,80	0,18
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares CIA		STK	4.430	0	0	USD 256,170	972.019,79	0,12
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	3.772	0	0	USD 353,960	1.143.586,40	0,14
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	11.623	0	0	USD 106,100	1.056.274,35	0,13
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	4.722	0	0	USD 124,960	505.405,67	0,06
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares		STK	7.569	0	0	USD 78,390	508.208,92	0,06
IE00BFT3W74	Allegion PLC Reg.Shares		STK	7.242	0	0	USD 170,970	1.060.526,54	0,13
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CLC		STK	23.248	1.825	0	USD 212,370	4.228.846,05	0,52
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shs Cap.Stk CIA		STK	26.506	3.146	0	USD 211,640	4.804.907,79	0,59
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	22.885	0	842	USD 231,600	4.539.756,75	0,56
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	1.527	0	0	USD 186,730	244.228,45	

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares	STK		18.892	0	0	USD 58,490	946.460,88	0,12
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		14.981	0	0	USD 112,560	1.444.335,21	0,18
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares	STK		2.510	0	0	USD 407,280	875.608,39	0,11
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares	STK		34.763	0	0	USD 23,160	689.602,64	0,08
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK		17.231	0	0	USD 66,620	983.237,02	0,12
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares	STK		1.312	0	0	USD 297,890	334.759,47	0,04
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK		8.364	0	0	USD 245,730	1.760.416,03	0,22
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK		2.618	0	0	USD 668,200	1.498.370,54	0,18
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		15.356	0	0	USD 175,450	2.307.674,69	0,28
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		10.563	2.386	0	USD 301,070	2.723.942,11	0,33
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares	STK		7.780	0	0	USD 128,710	857.699,19	0,10
US5128073062	Lam Research Corp. Reg.Shares New	STK		8.672	0	0	USD 104,090	773.163,58	0,09
US5261071071	Lennox International Inc. Reg.Shares	STK		1.757	0	0	USD 559,480	841.975,47	0,10
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK		2.399	0	4.683	USD 206,440	424.196,63	0,05
US5738741041	Marvell Technology Inc. Reg.Shares	STK		4.896	4.896	0	USD 77,230	323.869,88	0,04
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK		1.660	0	0	USD 590,480	839.568,99	0,10
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK		1.793	0	0	USD 681,020	1.045.883,39	0,13
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		13.911	0	0	USD 83,210	991.464,08	0,12
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		4.197	474	0	USD 751,110	2.700.135,91	0,33
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares	STK		664	0	0	USD 1.283,110	729.751,64	0,09
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		26.614	2.907	1.501	USD 509,640	11.617.609,39	1,42
IL0011762130	Monday.com Ltd. Reg.Shares	STK		1.048	0	0	USD 189,510	170.112,62	0,02
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Reg.Shares	STK		968	561	0	USD 858,460	711.768,12	0,09
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK		7.627	2.594	0	USD 150,180	981.090,24	0,12
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		90.321	12.435	1.131	USD 180,170	13.938.445,03	1,71
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK		4.406	0	0	USD 152,410	575.176,41	0,07
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK		1.861	0	0	USD 216,650	345.341,03	0,04
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares	STK		1.986	0	0	USD 766,840	1.304.449,03	0,16
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares	STK		5.365	0	0	USD 138,720	637.458,50	0,08
IE00BLS09M33	Pentair PLC Reg.Shares	STK		10.766	0	0	USD 109,180	1.006.793,90	0,12
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		34.870	17.062	0	USD 24,600	734.734,05	0,09
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares	STK		8.934	0	0	USD 131,470	1.006.041,10	0,12
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK		9.4					

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2597991988	4,5000 % ASB Bank Ltd. MTN 23/27		EUR	2.000.000	0	0	% 103,096	2.061.910,00	0,25
XS0993148856	3,5000 % AT & T Inc. Notes 13/25		EUR	2.000.000	0	0	% 100,298	2.005.960,00	0,25
XS1418788599	3,1250 % Aurizon Network Pty Ltd. MTN 16/26		EUR	2.000.000	0	0	% 100,614	2.012.270,00	0,25
FR001400NC88	4,0000 % Ayvens S.A. Pref. MTN 24/31		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 104,798	2.095.950,00	0,26
XS2485259241	1,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 22/25		EUR	2.000.000	0	0	% 99,901	1.998.010,00	0,24
BE6352800765	4,0000 % Barry Callebaut Services N.V. Bonds 24/29 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 100,938	2.018.760,00	0,25
XS2555221246	4,7500 % Booking Holdings Inc. Notes 22/34		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 108,835	2.176.700,00	0,27
XS2596458591	4,2500 % Brambles Finance PLC MTN 23/31		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 106,039	2.120.770,00	0,26
DE0001135366	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 08/40		EUR	26.000.000	11.000.000	0	% 120,458	31.318.950,00	3,82
DE0001135044	6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 97/27		EUR	16.000.000	0	12.000.000	% 108,186	17.309.760,00	2,12
XS2621757744	4,1250 % Corning Inc. Notes 23/31		EUR	2.000.000	0	0	% 104,960	2.099.200,00	0,26
XS2554997937	4,7500 % Covestro AG MTN 22/28		EUR	2.000.000	0	0	% 105,770	2.115.400,00	0,26
XS2648077191	4,0000 % CRH SMW Finance DAC MTN 23/31		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 104,627	2.092.540,00	0,26
DE000A14KKM9	0,3750 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1187 16/26 [DG]		EUR	1.000.000	0	0	% 98,979	989.785,00	0,12
FR0013385655	1,8750 % Edenred SE Notes 18/26		EUR	2.000.000	0	0	% 99,868	1.997.350,00	0,24
BE0002629104	1,3750 % Elia Transm. Belgium S.A./N.V. MTN 19/26		EUR	2.000.000	0	0	% 100,156	2.003.120,00	0,25
XS1077882394	2,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. MTN 14/26		EUR	2.000.000	0	0	% 100,407	2.008.140,00	0,25
XS2773789065	3,6250 % Epiroc AB MTN 24/31		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 102,230	2.044.590,00	0,25
XS0093667334	5,6250 % European Investment Bank MTN 98/28		EUR	8.500.000	0	0	% 108,078	9.186.587,50	1,12
XS2680945479	4,3750 % Ferrovial SE MTN 23/30		EUR	2.000.000	0	0	% 106,283	2.125.660,00	0,26
XS2704918478	4,8750 % H&M Finance B.V. MTN 23/31		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 107,192	2.143.840,00	0,26
XS2723593187	4,3750 % IHG Finance LLC MTN 23/29		EUR	2.000.000	0	0	% 104,852	2.097.030,00	0,26
XS1908370171	2,1250 % InterContinental Hotels Group MTN 18/27		EUR	2.000.000	0	0	% 99,380	1.987.600,00	0,24
XS2673969650	5,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC Notes 23/28		EUR	2.000.000	0	0	% 106,140	2.122.800,00	0,26
XS2631869232	4,3750 % Italgas Reti S.p.A. MTN 23/33		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 105,167	1.051.670,00	0,13
XS2555918270	5,5000 % Jyske Bank A/S Non-Pref. FLR MTN 22/27		EUR	2.000.000	0	0	% 103,558	2.071.160,00	0,25
BE0002951326	4,3750 % KBC Groep N.V. MTN 23/31		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 106,770	2.135.390,00	0,26
ES00									

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1532779748	2,4250 % Zimmer Biomet Holdings Inc. Notes 16/26		EUR	2.000.000	0	0	% 100,000	1.999.990,00	0,24
GBP								26.522.862,52	3,24
GB0004893086	4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 00/32		GBP	23.000.000	0	0	% 99,794	26.522.862,52	3,24
USD								48.815.281,73	6,00
US03990BAA98	6,3750 % Ares Management Corp. Notes 23/28		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 105,821	1.812.770,88	0,22
US053332BJ06	5,1000 % AutoZone Inc. Notes 24/29		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 102,871	1.762.244,11	0,22
US05946KAQ40	5,3810 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred Notes 24/29		USD	2.000.000	0	0	% 103,578	1.774.346,90	0,22
US05970FAD33	3,1770 % Banco Santander Chile MTN 21/31 144A		USD	2.000.000	0	0	% 92,125	1.578.158,46	0,19
US120568AX84	3,2500 % Bunge Ltd. Finance Corp. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 99,129	1.698.136,19	0,21
US13645RAT14	3,7000 % Canadian Paci.Kansas City Ltd. Notes 15/26		USD	2.000.000	0	0	% 99,560	1.705.533,19	0,21
US237194AL90	3,8500 % Darden Restaurants Inc. Notes 17/27		USD	2.000.000	0	0	% 99,486	1.704.265,52	0,21
US256677AE53	3,8750 % Dollar General Corp. (New) Notes 17/27		USD	2.000.000	0	0	% 98,967	1.695.374,73	0,21
US29274FAF18	4,0000 % Enel Americas S.A. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 99,247	1.700.154,18	0,21
US30225VAK35	5,5000 % Extra Space Storage L.P. Notes 23/30		USD	3.000.000	0	0	% 103,223	2.652.411,13	0,32
US04316JAF66	6,5000 % Gallagher & Co., Arthur J. Notes 23/34		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 110,061	1.885.421,84	0,23
US04316JAM18	5,0000 % Gallagher & Co., Arthur J. Notes 24/32		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 102,591	1.757.456,10	0,22
US361448BN24	6,9000 % GATX Corp. Notes 23/34		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 111,508	1.910.201,28	0,23
US40480HAA59	1,3750 % HCL America Inc. Notes 21/26 144A ¹⁾		USD	2.000.000	0	0	% 98,347	1.684.745,18	0,21
US42824CAW91	4,9000 % Hewlett Packard Enterprise Co. Notes 16/25		USD	2.000.000	0	0	% 99,992	1.712.928,48	0,21
US45687VAE65	5,3140 % Ingersoll-Rand Inc. Notes 24/31		USD	3.000.000	0	0	% 104,553	2.686.599,57	0,33
US478375AR95	3,9000 % Johnson Controls Internat. PLC Notes 16/26		USD	1.985.000	0	0	% 99,371	1.689.511,29	0,21
US49338LAE39	4,6000 % Keysight Technologies Inc. Notes 17/27		USD	2.000.000	0	0	% 100,573	1.722.877,94	0,21
US50205MAB54	5,7500 % LG Energy Solution Ltd. Notes 23/28 144A ¹⁾		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 103,222	1.768.256,96	0,22
US50247WAB37	3,5000 % LYB International Fin. II B.V. Notes 17/27		USD	2.000.000	0	0	% 98,734	1.691.366,17	0,21
US59523UAW71	5,3000 % Mid-America Apartments L.P. Notes 24/32		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 104,084	1.783.014,99	0,22
US61746BCY02	6,2500 % Morgan Stanley MTN 06/26		USD	2.000.000	0	0	% 101,893	1.745.485,22	0,21
US68389XBM65	2,6500 % Oracle Corp. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 98,590	1.688.899,36	0,21
US74251VAM46	3,1000 % Principal Financial Group Inc. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 98,691	1.690.646,68	0,21
US75968NAE13	5,7500 % RenaissanceRe Holdings Ltd. Notes 23/33		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 103,976	1.78	

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
US00774MAR60	4,6250 % AerCap Ire.Cap.DAC/GlAv.Tr. Notes 20/27		USD	2.000.000	0	0	% 100,663	1.724.419,70	0,21
US008685AB51	6,8750 % Ahold Finance U.S.A. LLC Notes 99/29		USD	2.000.000	0	0	% 109,099	1.868.942,18	0,23
US015271AH27	4,3000 % Alexandria Real Est. Equ. Inc. Notes 15/26		USD	4.000.000	0	0	% 99,803	3.419.374,73	0,42
US01626PAH91	3,5500 % Alimentation Couche-Tard Inc. Notes 17/27 144A		USD	2.000.000	0	0	% 98,797	1.692.445,40	0,21
US02343UAG04	3,6250 % Amcor Finance USA Inc. Notes 19/26		USD	2.000.000	0	0	% 99,422	1.703.169,16	0,21
US02401LAA26	3,3750 % American Assets Trust LP Notes 21/31		USD	2.500.000	0	0	% 90,375	1.935.226,98	0,24
US03027XAJ90	4,4000 % American Tower Corp. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 99,921	1.711.708,78	0,21
US04685A2Z36	1,6080 % Athene Global Funding MTN 21/26 144A		USD	2.000.000	0	0	% 97,807	1.675.503,21	0,21
US04685A4D06	5,3220 % Athene Global Funding MTN 24/31 144A		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 102,465	1.755.297,64	0,21
US05329WAS17	2,4000 % Autonaton Inc. Notes 21/31		USD	3.000.000	0	0	% 87,123	2.238.711,78	0,27
US06051GFX25	3,5000 % Bank of America Corp. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 99,521	1.704.856,53	0,21
US07274NAJ28	4,2500 % Bayer US Finance II LLC Notes 18/25 144A		USD	2.000.000	0	0	% 99,856	1.710.595,29	0,21
US10112RAX26	3,6500 % Boston Properties L.P. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 99,518	1.704.813,70	0,21
USU1109MAW65	3,1370 % Broadcom Inc. Notes 21/35 Reg.S ¹⁾		USD	1.042.000	0	0	% 84,990	758.535,84	0,09
US11271LAE20	4,3500 % Brookfield Finance Inc. Notes 20/30		USD	2.000.000	0	0	% 99,759	1.708.942,18	0,21
US14040HBN44	3,7500 % Capital One Financial Corp. Notes 17/27		USD	2.000.000	0	0	% 99,326	1.701.516,06	0,21
US12505BAK61	5,5000 % CBRE Services Inc. Notes 25/35		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 102,412	1.754.389,72	0,21
DE000KJ5DEX3	6,6000 % Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. MTN S500 25/26		USD	3.600.000	0	0	% 99,970	3.082.586,72	0,38
US191098AM46	5,2500 % Coca-Cola Consolidated Inc. Notes 24/29		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 103,344	1.770.346,90	0,22
US196500AA09	4,1500 % Color.Inter.Gas Co./Iss.Corp. Notes 16/26 144A		USD	2.000.000	0	0	% 99,541	1.705.190,58	0,21
US22822VAB71	4,4500 % Crown Castle Inc. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 99,759	1.708.942,18	0,21
US25156PBA03	3,6000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. Notes 17/27 144A		USD	2.000.000	0	0	% 99,061	1.696.976,45	0,21
US283837AB81	3,8750 % El Puerto de Liverp. SAB de CV Notes 16/26 144A		USD	2.000.000	0	0	% 99,300	1.701.070,66	0,21
US286181AK85	6,3190 % Element Fleet Management Corp. Notes 23/28 144A		USD	2.000.000	0	0	% 105,811	1.812.616,70	0,22
US29717PAQ00	3,3750 % Essex Portfolio L.P. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 99,300	1.701.067,24	0,21
US30219GAM06	4,5000 % Express Scripts Holding Co. Notes 16/26		USD	1.305.000	0	0	% 99,919	1.116.862,04	0,14
US303901BN18	6,0000 % Fairfax Finl Holdings Ltd. Notes 24/33		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 105,126	1.800.865,10	0,22
US									

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
US91282CJJ18	4,5000 % U.S. Treasury Notes 23/33 ¹⁾		USD	20.000.000	0	0	%	103,266	17.690.042,83	2,16
US91282CMD01	4,3750 % U.S. Treasury Notes 24/29 ¹⁾		USD	20.000.000	0	0	%	102,836	17.616.434,69	2,16
DE000UBS9XX6	6,8200 % UBS AG Anl. S.S500 24/25		USD	3.800.000	0	0	%	98,840	3.217.062,10	0,39
DE000UBS0FM5	6,3700 % UBS AG Anl. S.S500 25/26		USD	3.900.000	3.900.000	0	%	99,974	3.339.593,29	0,41
US92343VGY48	4,7800 % Verizon Communications Inc. Notes 24/35		USD	5.106.000	5.106.000	0	%	97,785	4.276.597,54	0,52
US961214FN86	5,5350 % Westpac Banking Corp. Notes 23/28		USD	2.000.000	0	0	%	104,605	1.791.948,61	0,22
Nichtnotierte Wertpapiere									1.695.083,51	0,21
Verzinsliche Wertpapiere									1.695.083,51	0,21
USD									1.695.083,51	0,21
US13648TAB35	3,1250 % Canadian Paci.Kansas City Ltd. Notes 22/26		USD	2.000.000	0	0	%	98,950	1.695.083,51	0,21
Wertpapier-Investmentanteile									12.430.066,00	1,52
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile									11.199.730,00	1,37
EUR									11.199.730,00	1,37
DE0005424568	Deka-Vega Plus I (A)		ANT	163.000	0	0	EUR	68,710	11.199.730,00	1,37
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									1.230.336,00	0,15
EUR									1.230.336,00	0,15
LU0297135294	Deka-OptiRent CF		ANT	9.600	0	0	EUR	128,160	1.230.336,00	0,15
Summe Wertpapiervermögen									EUR 784.259.911,32	95,95
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Optionsscheine										
Optionsscheine auf Renten									0,01	0,00
Constellation Soft. Inc. WTS (Foreign) 23/31.03.40		X	STK	100	0	0	CAD	0,000	0,01	0,00
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere									EUR 0,01	0,00
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte									-1.691.167,72	-0,19
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl -232					-216.160,00	-0,03
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Sep. 25		XIOM	USD	Anzahl 13					356.615,80	0,04
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) Sep. 25		XCME	USD	Anzahl 44					443.631,69	0,05

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
GBP/EUR 23.000.000,00		OTC						548.362,56	0,07
JPY/EUR 400.000.000,00		OTC						32.458,20	0,00
SEK/EUR 6.300.000,00		OTC						5.767,01	0,00
USD/EUR 283.000.000,00		OTC						4.334.171,14	0,53
Summe Devisen-Derivate								EUR 4.831.139,35	0,60
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	6.949.453,33			% 100,000	6.949.453,33	0,84
EUR-Guthaben bei									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	6.630,56			% 100,000	6.630,56	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	5.931.088,94			% 100,000	794.578,16	0,10
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	6.479.738,16			% 100,000	552.181,39	0,07
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	15.986.286,96			% 100,000	1.446.133,88	0,18
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	792.063,31			% 100,000	443.588,81	0,05
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	1.279.714,37			% 100,000	797.667,77	0,10
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	1.024.104,76			% 100,000	1.095.650,75	0,14
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	1.039.309,21			% 100,000	1.200.972,06	0,15
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	396.554,29			% 100,000	43.584,82	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	145.364.272,00			% 100,000	846.987,74	0,11
DekaBank Deutsche Girozentrale			NZD	189.220,17			% 100,000	95.565,74	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	107.414,77			% 100,000	71.657,62	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	13.704.515,75			% 100,000	11.738.343,25	1,43
Summe Bankguthaben								EUR 26.082.995,88	3,19
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 26.082.995,88	3,19
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	7.246.470,07				7.246.470,07	0,89
Dividendenansprüche			EUR	169.613,98				169.613,98	0,02
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	193.661,67				193.661,67	0,02
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	5.984,71				5.984,71	0,00
Forderungen aus Anteilschneidgeschäften			EUR	2.527,70				2.527,70	0,00
Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen			EUR	159.612,58				159.612,58	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 7.777.870,71	0,95
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-1.974,97				-1.974,97	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften			EUR	-102.536,70				-102.536,70	-0,01
Steuerverbindlichkeiten			EUR	-16,66				-16,66	0,00
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-755.809					

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 22.093.700,00

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.08.2025			
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86539	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46445	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,73480	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,05450	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93470	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16750	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,60432	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,49900	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	171,62500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,09845	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,78558	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,98000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel	
Wertpapierhandel	
X	Nichtnotierte Wertpapiere
Terminbörsen	
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)
IFUS	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CAD				
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK	0	100
DKK				
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	0	19.793
EUR				
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port.	STK	2.905	2.905
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK	0	33.008
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK	0	13.713
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK	0	10.066
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	0	2.598
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK	0	6.402
JPY				
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	707
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	32.800
JP3814800003	Subaru Corp. Reg.Shares	STK	0	24.387
SEK				
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	9.776
USD				
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK	0	1.735
IE00BLP1HW54	AON PLC Reg.Shares A	STK	0	2.778
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
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK	0	29.991
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
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares	STK	0	4.863
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares	STK	0	2.890
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK	0	19.038
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK	0	3.618
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	1.466
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares	STK	0	5.173
US9598021098	Western Union			

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares	STK	0	3.785
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1591781452	1,3750 % American Tower Corp. Notes 17/25	EUR	0	2.000.000
XS1533922263	1,2500 % Avery Dennison Corp. Notes 17/25	EUR	0	7.500.000
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
DE000BHYOGK6	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
USD				
US056752AQ10	3,0750 % Baidu Inc. Notes 20/25	USD	0	2.000.000
US53944YAF07	4,4500 % Lloyds Banking Group PLC Notes 18/25	USD	0	2.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
USD				
US00287YAQ26	3,6000 % AbbVie Inc. Notes 15/25	USD	0	6.500.000
US00774MAN56	6,5000 % AerCap Ire.Cap.DAC/GI.Av.Tr. Notes 20/25	USD	0	2.000.000
US00914AAH59	3,3750 % Air Lease Corp. MTN 20/25	USD	0	2.000.000
US02343JAA88	4,0000 % Amcor Flexibles Nor.Amer. Inc. Notes 22/25	USD	0	2.000.000
US06652KAA16	4,8750 % BANKUNITED Inc. Notes 15/25	USD	0	2.000.000
US09062XAF06	4,0500 % Biogen Inc. Notes 15/25	USD	0	2.000.000
US10510KAC18	4,1250 % Brambles USA Inc. Notes 15/25 144A	USD	0	4.000.000
US12505BAD29	4,8750 % CBRE Services Inc. Notes 15/26	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
US370334CF96	4,0000 % General Mills Inc. Notes 18/25	USD	0	2.000.000
US832696AK43	3,5000 % J.M. Smucker Co. Notes 15/25	USD	0	2.000.000
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
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
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
DKK				
DK0010219153	Rockwool A/S Navne-Aktier B	STK	0	2.681
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000A3MQU52	3,3750 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1259 23/25	EUR	0	5.000.000
DE000LB40065	5,2600 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. Index-Anl. SX5E 24/25	EUR	0	3.700.000
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
USD				
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
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06670509R1	ACS, Act.de Constry. Serv. SA Anrechte	STK	10.002	

Deka-Stiftungen Balance

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	113.910
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)	EUR	106.813
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)	EUR	70.892
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	85.800
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	2.836
CAD/EUR	EUR	652
CHF/EUR	EUR	920
GBP/EUR	EUR	28.527
JPY/EUR	EUR	1.525
SEK/EUR	EUR	1.120
USD/EUR	EUR	269.434
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	1.414
CAD/EUR	EUR	2.141
CHF/EUR	EUR	2.409
GBP/EUR	EUR	57.311
JPY/EUR	EUR	1.543
SEK/EUR	EUR	2.434
USD/EUR	EUR	497.853
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	329.820
(Basiswert(e): 0,3750 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1187 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, 3,6000 % Omnicom Group Inc./Capital Notes 16/26, 4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.66 12/32, 4,2500 % Aena SME S.A. MTN 23/30, 4,2500 % McDonald's Corp. MTN 23/35, 4,3750 % A2A S.p.A. MTN 23/34, 4,3750 % U.S. Treasury Notes 23/26, 4,3750 % U.S. Treasury Notes 24/29, 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 % Bundesrep.Deutschland Anl. 08/40, 5,6250 % Minera Mexico S.A. de C.V. Notes 25/32 144A, 5,7500 % LG Energy Solution Ltd. Notes 23/28 144A, 6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 97/27, 6,8750 % Ahold Finance U.S.A. LLC Notes 99/29)		

Deka-Stiftungen Balance (CF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.03.2025 - 31.08.2025 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	145.530,79	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.451.010,93	0,18
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.198.150,78	0,09
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	7.912.767,32	0,59
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	430.426,08	0,03
davon Positive Einlagezinsen	430.426,08	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	18.057,86	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	18.057,86	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-21.829,62	-0,00
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-21.829,62	-0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-397.947,77	-0,03
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-397.947,77	-0,03
10. Sonstige Erträge	1.063.247,39	0,08
davon Kick-Back-Zahlungen	15.728,82	0,00
davon Kompensationszahlungen	1.045.965,08	0,08
davon Rückerstattung negative Einlagezinsen aus Vorjahren	1.553,49	0,00
Summe der Erträge	12.799.413,76	0,96
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-77.961,47	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-3.647.961,03	-0,27
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-608.723,95	-0,05
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-5.977,35	-0,00
davon Dividendengebühren	-65,83	-0,00
davon EMIR-Kosten	-3.542,22	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-3.878,22	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-9.878,69	-0,00
davon Kostenpauschale	-583.673,73	-0,04
davon Kosten für Stimmrechtsausübung	-1.707,51	-0,00
Summe der Aufwendungen	-4.334.646,45	-0,32
III. Ordentlicher Nettoertrag	8.464.767,31	0,63
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	37.833.715,72	2,83
2. Realisierte Verluste	-32.508.606,20	-2,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	5.325.109,52	0,40
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	13.789.876,83	1,03
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-7.880.844,16	-0,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-10.119.055,96	-0,76
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-17.999.900,12	-1,35
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.210.023,29	-0,32

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

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	769.276.856,54
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-4.127.226,90
2. Zwischenausschüttung(en)	-4.045.215,00
3. Mittelzufluss (netto)	-23.486.875,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 11.780.492,21
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 11.780.492,21
davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -35.267.367,41
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	333.461,89
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.210.023,29
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-7.880.844,16
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-10.119.055,96
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres	733.740.978,04

Deka-Stiftungen Balance (D)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.03.2025 - 31.08.2025 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	16.390,30	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	276.414,30	0,32
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	134.922,85	0,16
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	896.869,65	1,04
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	48.967,54	0,06
davon Positive Einlagezinsen	48.967,54	0,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	2.054,50	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	2.054,50	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-2.458,52	-0,00
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-2.458,52	-0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-44.893,21	-0,05
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-44.893,21	-0,05
10. Sonstige Erträge	122.894,06	0,14
davon Kick-Back-Zahlungen	1.789,54	0,00
davon Kompensationszahlungen	119.011,08	0,14
davon Rückerstattung negative Einlagezinsen aus Vorjahren	177,94	0,00
davon Rückerstattung inländischer Körperschaftsteuer	1.915,50	0,00
Summe der Erträge	1.451.161,47	1,68
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-8.831,21	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-413.029,69	-0,48
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-68.921,50	-0,08
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-677,84	-0,00
davon Dividendengebühren	-7,53	-0,00
davon EMIR-Kosten	-401,21	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-438,53	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-118,67	-0,00
davon Kostenpauschale	-66.084,77	-0,08
davon Kosten für Stimmrechtsausübung	-192,96	-0,00
Summe der Aufwendungen	-490.782,40	-0,57
III. Ordentlicher Nettoertrag	960.379,07	1,11
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	4.303.866,93	4,98
2. Realisierte Verluste	-3.698.140,17	-4,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	605.726,76	0,70
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.566.105,83	1,81
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-880.020,74	-1,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.142.081,90	-1,32
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.022.102,64	-2,34
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-455.996,81	-0,53

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

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	86.521.461,04
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-431.260,50
2. Zwischenausschüttung(en)	-431.427,00
3. Mittelzufluss (netto)	-1.702.827,37
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 1.643.266,98
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 1.643.266,98
davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -3.346.094,35
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	2.393,35
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-455.996,81
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-880.020,74
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.142.081,90
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres	83.502.342,71

Deka-Stiftungen Balance

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	13.361.036
Umlaufende Anteile Klasse D	STK	863.668
Anteilwert Klasse CF	EUR	54,92
Anteilwert Klasse D	EUR	96,68

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

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

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

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

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

Bankguthaben
Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Wertpapier-Darlehen (besichert)		
Verzinsliche Wertpapiere	141.498.178,45	17,31

10 größte Gegenparteien	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
Wertpapier-Darlehen (besichert)		
DekaBank Deutsche Girozentrale	46.321.447,05	Deutschland
BNP Paribas S.A.	1.064.800,00	Frankreich
Banco Santander S.A.	21.815.725,46	Spanien
Jefferies GmbH	460.630,94	Deutschland
Société Générale S.A.	71.835.575,00	Frankreich

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)	absolute Beträge in EUR
Wertpapier-Darlehen (besichert)	
unbefristet	141.498.178,45

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
SEK
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)	absolute Beträge in EUR
Wertpapier-Darlehen	
unbefristet	182.832.614,25

Ertrags- und Kostenanteile

Deka-Stiftungen Balance

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	20.413,44	100,00
Kostenanteil des Fonds	6.736,46	33,00
Ertragsanteil der KVG	6.736,46	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.

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

18,04% (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
Ryanair Holdings PLC	66.718.580,00
Mercedes-Benz Group AG	32.010.000,00
SAP SE	27.742.367,80
Engie S.A.	7.805.533,56
Infineon Technologies AG	3.947.646,78
Betsson AB	3.884.826,45
Kontron AG	3.598.081,24
Cibus Nordic Real Estate AB	3.299.478,42
Alphawave IP Group PLC	3.145.191,51
BNG Bank N.V.	3.022.496,30

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	3
J.P. Morgan AG Frankfurt	8.982.377,13 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	173.734.872,07 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking-Ausland	115.365,05 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%
Verwahrart 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.

Frankfurt am Main, den 1. September 2025
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2024

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Mitglied

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

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: 31. August 2025

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

