

Halbjahresbericht zum 31. März 2026. Frankfurter-Sparinvest Deka

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2026

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Frankfurter-Sparinvest Deka für den Zeitraum vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026.

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

Im Bereich der Geldpolitik standen die Europäische Zentralbank (EZB) und die US-Notenbank (Fed) vor unterschiedlichen Herausforderungen, die sich in stabilen Leitzinsen in der EU einerseits und Zinssenkungen jenseits des Atlantiks andererseits niederschlugen. Der Hauptrefinanzierungssatz der EZB verharrte im Berichtszeitraum bei 2,15 Prozent, während in den USA die Fed Funds Target Range schrittweise auf 3,50 Prozent bis 3,75 Prozent reduziert wurde. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,3 Prozent und damit leicht über dem Ausgangsniveau, wie auch vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum, die zum Stichtag eine Verzinsung von 3,0 Prozent aufwiesen. Insgesamt bewegten sich die Rentenmärkte in engen Bandbreiten und zogen erst im Zuge des Iran-Konflikts deutlich an.

Zahlreiche Aktienindizes befanden sich über weite Strecken des Berichtszeitraums in einer verhalten freundlichen Verfassung und erklommen teilweise neue Allzeithochs. Mit Beginn der US-Luftschläge gegen den Iran und der israelischen Bombardierungen im Libanon gaben die globalen Aktienmärkte jedoch signifikant nach, sodass auf Halbjahressicht nahezu alle großen Indizes eine negative Wertentwicklung aufwiesen. Der Goldpreis vollzog bis in den Februar hinein einen steilen Anstieg, wurde aber in den letzten Wochen seinem Ruf als Krisenwährung nicht gerecht und verlor deutlich an Wert. Am Devisenmarkt zeigte sich der Euro leicht schwächer und kostete Ende März 1,15 US-Dollar. Der Rohölpreis reagierte hingegen infolge der militärischen Konfrontation im Nahen Osten sowie der daraus resultierenden Blockade der Straße von Hormus mit einem drastischen Anstieg auf zuletzt über 118 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. März 2026	6
Vermögensaufstellung zum 31. März 2026	7
Anhang	10
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	11

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

Frankfurter-Sparinvest Deka Anlagepolitik.

Anlageziel dieses Fonds ist es, auf den in- und ausländischen Kapitalmärkten unter Geringhalten des Währungsrisikos eine angemessene Gesamtertragsrate aus Kapitalwachstum und -ertrag in Euro zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds hauptsächlich in Aktien deutscher Unternehmen an. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, mindestens 61 Prozent in Aktien zu investieren.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Aktienausswahl erfolgt auf Basis einer Unternehmensanalyse. In diesem Beurteilungsverfahren werden die wirtschaftlichen Daten auf Unternehmensebene analysiert und zu einer Gesamteinschätzung zusammengeführt. Die wirtschaftlichen Daten bestehen aus Bilanzkennzahlen z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung und Kennzahlen der Gewinn- und Verlustrechnung - z.B. Gewinn vor Steuern und Jahresüberschuss. Des Weiteren werden Kennzahlen der Kapitalfluss-Rechnung - z.B. Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit - und Rentabilitätskennzahlen - z.B. Eigenkapitalrentabilität und Umsatzrendite - analysiert. Ergänzend fließen Bewertungskennzahlen - z.B. Kurs-Gewinn-Verhältnis, Dividendenrendite - sowie die qualitative Beurteilung der Unternehmen - z.B. der Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens - in die Bewertung ein. Darüber hinaus werden bewertungstäglich volkswirtschaftliche Daten - z.B. Zinsen und Industrieproduktion - analysiert und Schlussfolgerungen zur Attraktivität von Aktienmärkten und Industriegruppen gezogen. Die aus den aufgeführten Kennzahlen und volkswirtschaftlichen Daten gewonnenen Erkenntnisse bilden die Grundlage für das Management dieses Aktienfonds. Um den Erfolg des Aktienausswahlprozesses zu bewerten, wird der HDAX Total Return Index in EUR⁹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland und des Landes Hessen 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.

Das Fondsmanagement wird durch einen Anlageausschuss beraten.

Wichtige Kennzahlen

Frankfurter-Sparinvest Deka

Performance*	6 Monate
	-6,3%
ISIN	DE0008480732

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

9) Referenzindex: HDAX Total Return in EUR⁹⁾. Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Frankfurter-Sparinvest Deka

Vermögensübersicht zum 31. März 2026.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	69.904.333,67	96,73
Deutschland	62.537.620,16	86,51
Frankreich	412.360,00	0,57
Großbritannien	140.830,43	0,19
Irland	668.700,00	0,93
Luxemburg	133.715,00	0,19
Niederlande	6.011.108,08	8,34
2. Derivate	-949.437,50	-1,31
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	3.412.617,84	4,73
4. Sonstige Vermögensgegenstände	6.264,44	0,00
II. Verbindlichkeiten	-105.937,88	-0,15
III. Fondsvermögen	72.267.840,57	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	69.904.333,67	96,73
EUR	69.763.503,24	96,54
GBP	140.830,43	0,19
2. Derivate	-949.437,50	-1,31
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	3.412.617,84	4,73
4. Sonstige Vermögensgegenstände	6.264,44	0,00
II. Verbindlichkeiten	-105.937,88	-0,15
III. Fondsvermögen	72.267.840,57	100,00

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

Frankfurter-Sparinvest Deka

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								69.511.603,67	96,19
Aktien								69.511.603,67	96,19
EUR								69.370.773,24	96,00
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		8.090	0	3.950	EUR 135,150	1.093.363,50	1,51
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder	STK		27.850	2.150	0	EUR 160,420	4.467.697,00	6,19
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE Namens-Aktien	STK		12.500	0	0	EUR 31,680	396.000,00	0,55
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		14.880	1.500	1.350	EUR 359,500	5.349.360,00	7,41
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		7.000	0	3.000	EUR 59,420	415.940,00	0,58
DE0006766504	Aurubis AG Inhaber-Aktien	STK		4.000	4.000	2.200	EUR 148,700	594.800,00	0,82
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien	STK		94.000	82.000	0	EUR 15,100	1.419.400,00	1,96
FR000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		5.000	5.000	0	EUR 39,380	196.900,00	0,27
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		47.200	34.000	11.800	EUR 39,505	1.864.636,00	2,58
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien	STK		7.500	15.000	15.500	EUR 29,060	217.950,00	0,30
DE0005909006	Bilfinger SE Inhaber-Aktien	STK		3.500	3.500	0	EUR 98,150	343.525,00	0,48
DE000A1DAH00	Brenntag SE Namens-Aktien	STK		5.000	5.000	7.500	EUR 58,080	290.400,00	0,40
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK		29.800	4.500	7.200	EUR 30,610	912.178,00	1,26
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		9.000	13.800	4.800	EUR 59,660	536.940,00	0,74
NL0015073TS8	CSG N.V. Aand.aan toonder	STK		4.200	4.200	0	EUR 23,440	98.448,00	0,14
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE Namens-Aktien	STK		72.000	44.000	35.000	EUR 16,070	1.157.040,00	1,60
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK		80.100	9.000	25.000	EUR 25,235	2.021.323,50	2,80
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		6.250	10.600	4.350	EUR 249,100	1.556.875,00	2,15
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK		44.000	70.000	26.000	EUR 7,272	319.968,00	0,44
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		45.600	18.900	3.500	EUR 44,870	2.046.072,00	2,83
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		100.300	0	41.500	EUR 32,470	3.256.741,00	4,52
DE0006305006	Deutz AG Inhaber-Aktien	STK		49.000	0	15.000	EUR 8,480	415.520,00	0,57
DE000BEAU1Y4	Douglas AG Namens-Aktien	STK		6.500	0	3.500	EUR 9,940	64.610,00	0,09
DE0005565204	Dürr AG Inhaber-Aktien	STK		9.000	0	0	EUR 18,580	167.220,00	0,23
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		42.148	0	42.000	EUR 19,070	803.762,36	1,11
DE0005677108	Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien	STK		2.500	0	1.500	EUR 138,600	346.500,00	0,48
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK		16.000	16.000	0	EUR 16,880	270.080,00	0,37
DE0005664809	Evotec SE Inhaber-Aktien	STK		75.000	0	0	EUR 4,266	319.950,00	0,44
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien	STK		9.100	0	10.700	EUR 38,950	354.445,00	0,49
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		51.450	0	3.500	EUR 44,590	2.294.155,50	3,17
DE000A3E5D64	FUCHS SE Namens-Vorzugsakt.	STK		13.100	0	0	EUR 35,760	468.456,00	0,65
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		600	0	1.000	EUR 267,200	160.320,00	0,22
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien	STK		6.500	4.700	0	EUR 179,500	1.166.750,00	1,61
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK		87.220	25.000	80.000	EUR 3,975	346.699,50	0,48
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		8.600	4.300	0	EUR 67,240	578.264,00	0,80
LU2290523658	HomeToGo SE Actions au Porteur	STK		113.800	0	0	EUR 1,175	133.715,00	0,19
DE0010801007	IMCD N.V. Aandelen op naam	STK		3.000	5.500	2.500	EUR 88,540	265.620,00	0,37
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		69.380	20.000	16.300	EUR 37,655	2.612.503,90	3,62
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien	STK		7.700	0	0	EUR 24,750	190.575,00	0,26
DE000KSA6888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK		7.000	50.000	43.000	EUR 16,670	116.690,00	0,16
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK		9.000	0	0	EUR 74,300	668.700,00	0,93
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK		7.000	4.000	2.000	EUR 44,880	314.160,00	0,43
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien	STK		3.000	0	0	EUR 97,000	291.000,00	0,40
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK		5.000	5.000	3.500	EUR 56,000	280.000,00	0,39
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		23.100	51.100	33.000	EUR 52,240	1.206.744,00	1,67
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		3.050	0	5.600	EUR 107,750	328.637,50	0,45
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK		1.350	0	2.250	EUR 303,400	409.590,00	0,57
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	STK		1.430	2.050	2.900	EUR 541,000	773.630,00	1,07
DE000A0D6554	Nordex SE Inhaber-Aktien	STK		15.000	0	0	EUR 44,380	665.700,00	0,92
DE000BCK2223	Ottobock SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK		4.400	4.400	0	EUR 51,700	227.480,00	0,31
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK		15.000	15.000	0	EUR 21,870	328.050,00	0,45
DE0007461006	PVA TePla AG Inhaber-Aktien	STK		7.000	18.000	11.000	EUR 29,320	205.240,00	0,28
NL0015002SN0	Qiagen N.V. Aandelen op naam	STK		22.102	29.102	7.000	EUR 34,540	763.403,08	1,06
DE0007010803	RATIONAL AG Inhaber-Aktien	STK		1.100	1.100	0	EUR 624,500	686.950,00	0,95
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK		1.970	570	520	EUR 1.450,500	2.857.485,00	3,95
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK		26.200	0	13.300	EUR 57,100	1.496.020,00	2,07
DE0006202005	Salzgitter AG Inhaber-Aktien	STK		11.200	15.000	3.800	EUR 34,600	387.520,00	0,54
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		30.010	14.310	10.100	EUR 148,280	4.449.882,80	6,17
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien	STK		800	2.000	1.200	EUR 209,300	167.440,00	0,23
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK		7.000	0	7.000	EUR 30,780	215.460,00	0,30
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien	STK		4.300	6.300	2.000	EUR 66,250	284.875,00	0,39
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		9.440	0	1.500	EUR 207,000	1.954.080,00	2,70
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK		34.500	3.000	0	EUR 142,800	4.926.600,00	6,83
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien	STK		9.500	9.500	0	EUR 51,200	486.400,00	0,67
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK		13.000	13.000	0	EUR 30,450	395.850,00	0,55
DE000A1K0235	SUSS MicroTec SE Namens-Aktien	STK		6.000	11.000	5.000	EUR 48,620	291.720,00	0,40
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK		13.800	0	0	EUR 74,160	1.023.408,00	1,42
DE0007500001	thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien	STK		50.000	25.000	25.000	EUR 7,364	368.200,00	0,51
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK		11.600	3.000	7.300	EUR 87,060	1.009.896,00	1,40
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		49.270	40.000	46.800	EUR 21,680	1.068.173,60	1,48
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK		2.900	0	8.000	EUR 83,700	242.730,00	0,34
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien	STK		46.700	32.000	10.000	EUR 20,650	964.355,00	1,33
GBP								140.830,43	0,19
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		11.800	0	24.500	GBP 10,365	140.830,43	0,19

Frankfurter-Sparinvest Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								392.730,00	0,54
Aktien								392.730,00	0,54
EUR								392.730,00	0,54
DE000PFSE212	PFISTERER Holding SE Inhaber-Aktien		STK	5.700	0	2.500	EUR 68,900	392.730,00	0,54
Summe Wertpapiervermögen								EUR 69.904.333,67	96,73
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte								-559.162,50	-0,77
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien								-559.162,50	-0,77
adidas AG (ADS) Put Juni 26 180		XEUR	STK	-1.500			EUR 47,475	-71.212,50	-0,10
Fresenius Medical Care KGaA (FME) Call Dez. 26 42		XEUR	STK	10.000			EUR 2,445	24.450,00	0,03
Fresenius Medical Care KGaA (FME) Put Juni 27 36		XEUR	STK	-10.000			EUR 3,890	-38.900,00	-0,05
Merck KGaA (MRK) Put Juni 26 130		XEUR	STK	-10.000			EUR 24,750	-247.500,00	-0,34
Münch. Rückvers.-Ges. AG (MUV2) Put Juni 26 520		XEUR	STK	-5.000			EUR 23,700	-118.500,00	-0,16
RWE AG (RWE) Put Juni 26 36		XEUR	STK	-10.000			EUR 0,225	-2.250,00	0,00
Symrise AG (SY1) Put Dez. 26 80		XEUR	STK	-10.000			EUR 10,525	-105.250,00	-0,15
Wertpapier-Terminkontrakte								-301.500,00	-0,42
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien								-301.500,00	-0,42
Siemens AG Future (SIEH) Sep. 26		XEUR	EUR	Anzahl 200				-301.500,00	-0,42
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR -860.662,50	-1,19
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-88.775,00	-0,12
DAX-Index Future (FDAX) Juni 26		XEUR	EUR	Anzahl -8				-85.600,00	-0,12
MDAX Mini Future (FSMX) Juni 26		XEUR	EUR	Anzahl 5				-3.175,00	0,00
Summe Aktienindex-Derivate								EUR -88.775,00	-0,12
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	3.086.166,18			% 100,000	3.086.166,18	4,27
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Landesbank Baden-Württemberg			SEK	6.070,08			% 100,000	553,86	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Landesbank Baden-Württemberg			CHF	3.361,39			% 100,000	3.663,10	0,01
Landesbank Baden-Württemberg			GBP	279.851,17			% 100,000	322.234,70	0,45
Summe Bankguthaben								EUR 3.412.617,84	4,73
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 3.412.617,84	4,73
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	2.446,73				2.446,73	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften			EUR	3.225,96				3.225,96	0,00
Forderungen aus Quellensteuerrückstattung			EUR	591,75				591,75	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 6.264,44	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften			EUR	-19.355,76				-19.355,76	-0,03
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-86.582,12				-86.582,12	-0,12
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -105.937,88	-0,15
Fondsvermögen								EUR 72.267.840,57	100,00
Umlaufende Anteile								STK 395.696,000	
Anteilwert								EUR 182,63	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2026

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86847	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,95955	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,91764	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Frankfurter-Sparinvest Deko

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
AT100ASTA001	ASTA Energy Solutions AG Inhaber-Aktien	STK	3.500	3.500
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	25.000	70.000
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	0	15.000
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien	STK	0	5.450
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK	4.500	7.800
DE0005419105	CANCOM SE Inhaber-Aktien	STK	10.000	10.000
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK	0	1.300
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien	STK	0	4.000
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	7.500
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien	STK	10.000	10.000
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien	STK	0	5.400
DE0005800601	GFT Technologies SE Inhaber-Aktien	STK	0	10.300
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien	STK	0	4.000
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien	STK	0	3.800
DE000A1H8BV3	NORMA Group SE Namens-Aktien	STK	0	11.500
DE000RENK730	RENK Group AG Inhaber-Aktien	STK	0	3.400
DE000SHA0100	Schaeffler AG Namens-Aktien	STK	30.000	30.000
DE000TKMS001	TKMS AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	2.500	2.500
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
NL0015002CX3	Qiagen N.V. Aandelen op naam	STK	7.500	28.818

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	4.498
(Basiswert(e): Siemens AG Namens-Aktien)		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	152
(Basiswert(e): MDAX Performance-Index)		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	28.985
(Basiswert(e): DAX Performance-Index)		
Optionsrechte		
Wertpapier-Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	480
(Basiswert(e): RWE AG Inhaber-Aktien)		

Frankfurter-Sparinvest Deka

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	395.696
Anteilwert	EUR	182,63

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Frankfurt am Main, den 1. April 2026
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2024

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

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

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

Landesbank Baden-Württemberg
Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Stuttgart, Karlsruhe, Mannheim, Mainz

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. März 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

