

# Halbjahresbericht zum 31. August 2025.

## **DekaStruktur:**

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

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

# Bericht des Vorstands.

31. August 2025

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds DekaStruktur: bestehend aus den drei Teilfonds DekaStruktur: ErtragPlus, DekaStruktur: Wachstum und DekaStruktur: Chance 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](http://www.deka.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.  
Der Vorstand



Eugen Lehnertz



Bianca Werhan

# Inhalt.

Anlagepolitik	
DekaStruktur: ErtragPlus	5
DekaStruktur: Wachstum	6
DekaStruktur: Chance	7
Vermögensübersicht zum 31. August 2025	
DekaStruktur: ErtragPlus	8
Vermögensaufstellung zum 31. August 2025	
DekaStruktur: ErtragPlus	9
Anhang	
DekaStruktur: ErtragPlus	12
Vermögensübersicht zum 31. August 2025	
DekaStruktur: Wachstum	13
Vermögensaufstellung zum 31. August 2025	
DekaStruktur: Wachstum	14
Anhang	
DekaStruktur: Wachstum	17
Vermögensübersicht zum 31. August 2025	
DekaStruktur: Chance	18
Vermögensaufstellung zum 31. August 2025	
DekaStruktur: Chance	19
Anhang	
DekaStruktur: Chance	22
Fondszusammensetzung	23
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	25

# DekaStruktur: ErtragPlus

## Anlagepolitik.

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

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds weltweit in Wertpapiere und Investmentanteile an. Hauptsächlich, d.h. zu mindestens 51% des Fondsvermögens legt der Fonds in Investmentanteile (Zielfonds) an. Die Investitionen in globale Aktien und Aktienfonds können 0%-40%, in Rentenfonds 0%-100%, in übrige Fonds (z.B. Mischfonds) 0%-30% und in Geldmarktfonds 0%-30% des Fondsvermögens betragen. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann die Gewichtung der Anlageklassen gegenüber dem neutralen Musterportfolio je nach Markteinschätzung variieren. Darüber hinaus sind Investitionen in Wertpapiere, Bankguthaben und Sonstige Anlageinstrumente zulässig.

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

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

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

### Wichtige Kennzahlen

#### DekaStruktur: ErtragPlus

Performance*	6 Monate
	1,3%
ISIN	LU0098472433
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

# DekaStruktur: Wachstum Anlagepolitik.

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

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds hauptsächlich in Wertpapiere und Investmentanteile (Zielfonds) an. Das Fondsmanagement wählt ein Sortiment von Zielfonds und vervielfacht damit die Anzahl der verschiedenen Wertpapiere, in die mittelbar investiert wird. Auf diese Weise soll die Risikostreuung erhöht und das Spezialistenwissen der Zielfondsmanager genutzt werden. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen gegenüber dem Musterportfolio je nach Markteinschätzung variieren: Anteil Aktienfonds 0% bis 65%, Rentenfonds 0% bis 100%, sonstige Fonds (z.B. Mischfonds) 0% bis 30%, Geldmarktfonds 0% bis 30%, Bankguthaben 0% bis 49%.

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

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

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

## Wichtige Kennzahlen

### DekaStruktur: Wachstum

Performance*	6 Monate
	0,3%
ISIN	LU0098472516
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

# DekaStruktur: Chance Anlagepolitik.

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

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

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

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

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

## Wichtige Kennzahlen

### DekaStruktur: Chance

Performance*	6 Monate
	-0,6%
ISIN	LU0098472607
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

# DekaStruktur: ErtragPlus

## Vermögensübersicht zum 31. August 2025.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Deutschland	10.598.178,75	31,93
Irland	1.081.535,43	3,26
Luxemburg	16.620.456,55	50,08
Österreich	925.884,15	2,79
<b>2. Zertifikate</b>		
Irland	1.034.499,52	3,12
<b>3. Derivate</b>	<b>51.639,06</b>	<b>0,15</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>2.775.488,43</b>	<b>8,35</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>113.954,03</b>	<b>0,34</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-4.892,70</b>	<b>-0,02</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>33.196.743,22</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
EUR	28.114.432,09	84,71
JPY	253.597,55	0,76
USD	858.025,24	2,59
<b>2. Zertifikate</b>		
EUR	1.034.499,52	3,12
<b>3. Derivate</b>	<b>51.639,06</b>	<b>0,15</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>2.775.488,43</b>	<b>8,35</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>113.954,03</b>	<b>0,34</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-4.892,70</b>	<b>-0,02</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>33.196.743,22</b>	<b>100,00</b>

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

# DekaStruktur: ErtragPlus

## 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 Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>1.034.499,52</b>	<b>3,12</b>
<b>Zertifikate</b>								<b>1.034.499,52</b>	<b>3,12</b>
<b>EUR</b>								<b>1.034.499,52</b>	<b>3,12</b>
DE000A2TOVU5	XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80	STK		23.037	978	23.951	EUR 44,906	1.034.499,52	3,12
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>29.226.054,88</b>	<b>88,06</b>
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>4.165.926,45</b>	<b>12,55</b>
<b>EUR</b>								<b>4.165.926,45</b>	<b>12,55</b>
LU0350136957	Deka-EM Bond Inhaber-Anteile CF	ANT		4.543	0	8.191	EUR 72,980	331.548,14	1,00
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)	ANT		2.479	0	165	EUR 264,650	656.067,35	1,98
LU117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	ANT		1.717	0	317	EUR 156,250	268.281,25	0,81
LU0230155797	Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile	ANT		31.527	0	3.532	EUR 50,240	1.583.916,48	4,77
LU1012129711	Mix-Fonds: Optimierung Inhaber-Anteile	ANT		11.903	2.905	878	EUR 111,410	1.326.113,23	3,99
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>18.334.115,49</b>	<b>55,24</b>
<b>EUR</b>								<b>18.334.115,49</b>	<b>55,24</b>
DE000DK1CJZ4	Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I	ANT		27.311	911	2.135	EUR 88,070	2.405.279,77	7,25
DE000ETFL144	Deka iBEO L.Sov.D.5-7 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT		3.221	0	0	EUR 104,225	335.708,73	1,01
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		1.178	1.432	254	EUR 283,900	334.434,20	1,01
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		48.095	5.222	7.602	EUR 18,808	904.570,76	2,72
DE0007019416	Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	ANT		39.613	558	3.048	EUR 62,850	2.489.677,05	7,50
DE000DK094E9	Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile	ANT		40.798	0	4.141	EUR 73,120	2.983.149,76	8,99
AT0000A34MN2	Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	ANT		5.865	875	760	EUR 116,170	681.337,05	2,05
LU0230856071	IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile	ANT		62.393	0	5.365	EUR 77,010	4.804.884,93	14,48
LU0203963425	IFM-Invest: Vermögensma.Aktien Inhaber-Anteile	ANT		29.123	8.769	8.293	EUR 108,180	3.150.526,14	9,49
AT0000A2W9Q3	IQAM OptionspraemienStr.Prot. Inh.-Akt. T	ANT		2.270	0	0	EUR 107,730	244.547,10	0,74
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>6.726.012,94</b>	<b>20,27</b>
<b>EUR</b>								<b>5.614.390,15</b>	<b>16,92</b>
LU2613274492	AGIF-US Investment Gr. Cred. Act.Por. WT3(H2) Acc.	ANT		1.357	41	127	EUR 1.107,160	1.502.416,12	4,53
DE000A40HGY3	Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	ANT		6.430	6.095	1.460	EUR 101,800	654.574,00	1,97
DE000A407MK1	Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		4.306	0	0	EUR 97,210	418.586,26	1,26
DE000A407MQ8	Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		359	0	0	EUR 99,590	35.752,81	0,11
LU0957027591	Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	ANT		776	0	0	EUR 164,711	127.816,05	0,39
LU0555026250	GS Euro Credit Act. Nom.I CAP	ANT		143	0	0	EUR 2.258,000	322.894,00	0,97
LU1004011935	Jan.Hend.Hor.-J.H.H.Eu.Co.Bd Actions Nom.G2 (Acc)	ANT		2.051	0	319	EUR 122,370	250.980,87	0,76
LU1727361658	JPMorgl.-Gbl High Yield Bd Fd Na.-An.I2 (a.) (h)	ANT		2.798	2.798	0	EUR 123,790	346.364,42	1,04
LU1727354448	JPMorgan Fds-Gl Corp. Bon. ANJPM Gl Co.B.I2(acc)	ANT		4.049	0	354	EUR 104,680	423.849,32	1,28
IE000ORL48V7	PassIM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.	ANT		356	0	0	EUR 100,860	35.906,16	0,11
IE00080C13S5	PassIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.	ANT		4.285	0	0	EUR 101,300	434.070,50	1,31
LU1602110832	Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	ANT		652	0	0	EUR 255,310	166.462,12	0,50
LU1071420456	Robeco Cap.Gr.F.-R.Glob.Cred. Act. Nom. Cl.IH	ANT		2.061	0	186	EUR 121,400	250.205,40	0,75
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	ANT		171	0	57	EUR 594,320	101.628,72	0,31
LU1078767826	Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc.	ANT		9.414	0	0	EUR 27,447	258.387,00	0,78
LU1496798478	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	ANT		634	0	0	EUR 195,699	124.073,29	0,37
DE000A3DQ2Q1	Systematic Dispersion Fund Inhaber-Anteile X	ANT		347	0	0	EUR 105,030	36.445,41	0,11
LU2094083099	UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	ANT		990	0	0	EUR 125,230	123.977,70	0,37
<b>JPY</b>								<b>253.597,55</b>	<b>0,76</b>
LU0950671825	UBS LFS-UBS Co.MSJP UCITS ETF Nam.-Anteile A Acc.	ANT		10.564	0	0	JPY 4.120,000	253.597,55	0,76
<b>USD</b>								<b>858.025,24</b>	<b>2,59</b>
LU0786609700	GS Fds-GS Gl.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	ANT		3.693	0	0	USD 36,390	115.107,73	0,35
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc)	ANT		10.255	104.497	94.242	USD 10,757	94.483,02	0,28
IE00BJ5JPG56	iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		65.617	0	6.541	USD 6,020	338.342,05	1,02
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		5.406	0	0	USD 38,600	178.733,70	0,54



# DekaStruktur: ErtragPlus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
LU2210346602	Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.		ANT	10.691	0	0	USD 14,345	131.358,74	0,40
Summe Wertpapiervermögen								EUR 30.260.554,40	91,18
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate								27.656,79	0,08
Forderungen/ Verbindlichkeiten								-9.032,72	-0,03
Aktienindex-Terminkontrakte								36.689,51	0,11
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl -9				22.929,21	0,07
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 25		XCME	USD	Anzahl 2				22.929,21	0,07
Optionsrechte**)								13.020,00	0,04
Optionsrechte auf Aktienindices								9.909,21	0,03
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 25 5200		XEUR		Anzahl 12			EUR 108,500	50.586,00	0,15
S & P 500 Index (S500) Put Dez. 25 6300		XCBO		Anzahl 1			USD 115,690		
Summe der Aktienindex-Derivate									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten								1.053,06	0,00
Zinsterminkontrakte								-2.880,00	-0,01
EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 25		XEUR	EUR	400.000				-4.030,00	-0,01
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 25		XEUR	EUR	300.000				7.963,06	0,02
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 25		XCBT	USD	1.700.000				1.053,06	0,00
Summe der Zins-Derivate									
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	2.699.748,86			% 100,000	2.699.748,86	8,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	9.350.491,00			% 100,000	54.482,10	0,16
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	24.818,10			% 100,000	21.257,47	0,06
Summe der Bankguthaben								2.775.488,43	8,35
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								2.775.488,43	8,35
Sonstige Vermögensgegenstände									
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	39.848,00				39.848,00	0,12
Einschüsse (Initial Margins)			USD	79.292,00				67.916,06	0,20
Forderungen aus Bestandsprovisionen			EUR	6.189,97				6.189,97	0,02
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								113.954,03	0,34
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.973,86				-1.973,86	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-2.631,84				-2.631,84	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-287,00				-287,00	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								-4.892,70	-0,02
Fondsvermögen								EUR 33.196.743,22	100,00
Umlaufende Anteile								STK 808.695,000	
Anteilwert								EUR 41,05	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								849.778,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								14.033,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								55.116,000	
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes								808.695,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									91,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,15

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

\*\*) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 28.08.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.08.2025

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.08.2025

Vereinigten Staaten, Dollar	(USD)	1,16750	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	171,62500	= 1 Euro (EUR)

# DekaStruktur: ErtragPlus

## Marktschlüssel Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.08.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte		
- gekaufte Terminkontrakte	EUR	558.244,11
auf Indices	EUR	2.498.330,73
auf Renten		
- verkaufte Terminkontrakte	EUR	487.080,00
auf Indices		

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A0D8QZ7	iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	ANT	0	10.495
IE00BN941009	UBS IFS-CMCI Com.C.X-Ag.SF ETF Reg.Shs A Hgd Acc.	ANT	5.326	11.142
<b>USD</b>				
IE000MLMNYS0	iShs III-S&P 500 Equ.Weit.ETF Reg.Shs () Acc.	ANT	13.155	97.467
IE00B2QWCY14	iShsIII -S&P Sm.Cap 600 U.ETF Reg.Shares	ANT	0	3.802

# DekaStruktur: ErtragPlus

## Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		91,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,15
Umlaufende Anteile	STK	808.695,000
Anteilwert	EUR	41,05

**Angaben zu Bewertungsverfahren**

**Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen**

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

**Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen**

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

**Investmentanteile**

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

**Derivate**

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

**Bankguthaben**

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

**Sonstiges**

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

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

AGIF-US Investment Gr. Cred. Act.Por. WT3(H2) Acc.	0,17
Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	0,50
Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	0,15
Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I	0,52
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka iB.EO L.Sov.D.5-7 U.ETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka-EM Bond Inhaber-Anteile CF	1,20
Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)	0,45
Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	0,55
Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile	0,60
Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile	0,18
Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	0,40
DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	1,00
Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X	0,08
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	0,65
GS Euro Credit Act. NomI CAP	0,36
GS Fds-GS GIFuture Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	0,75
IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile	0,54
IFM-Invest: Vermögensma.Aktien Inhaber-Anteile	1,00
IQAM OptionspraemienStr.Prot. Inh.-Akt. T	0,06
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Na.-An.I2 (a.) (h.)	0,34
JPMorgan Fds-Gl Corp. Bon. ANJPM Gl Co.B.I2(acc)	0,32
Jan.Hend.Hor.-J.H.H.Eu.Co.Bd Actions Nom.G2 (Acc.)	0,40
Mix-Fonds: Optimierung Inhaber-Anteile	0,30
PassIM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.	0,15
PassIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.	0,15
Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	0,80
Robeco Cap.Gr.F.-R.Glob.Cred. Act. Nom. CLIH	0,50
Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	0,80
Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc.	0,45
Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	0,50
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	0,75
Systematic Dispersion Fund Inhaber-Anteile X	0,27
UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	0,42
UBS LFS-UBS Co.MSJP UCITS ETF Nam-Anteile A Acc.	0,12
iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	0,07
iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc.)	0,28
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc.)	0,15

# DekaStruktur: Wachstum

## Vermögensübersicht zum 31. August 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Deutschland	57.793.196,68	27,90
Irland	13.242.514,89	6,38
Luxemburg	99.508.935,04	48,06
Österreich	8.890.796,25	4,29
<b>2. Zertifikate</b>		
Irland	10.552.460,94	5,10
<b>3. Derivate</b>	<b>349.957,07</b>	<b>0,16</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>15.517.483,21</b>	<b>7,50</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.337.929,55</b>	<b>0,65</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-81.230,49</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>207.112.043,14</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
EUR	166.111.004,76	80,21
JPY	1.127.913,77	0,54
USD	12.196.524,33	5,88
<b>2. Zertifikate</b>		
EUR	10.552.460,94	5,10
<b>3. Derivate</b>	<b>349.957,07</b>	<b>0,16</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>15.517.483,21</b>	<b>7,50</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.337.929,55</b>	<b>0,65</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-81.230,49</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>207.112.043,14</b>	<b>100,00</b>

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

# DekaStruktur: Wachstum

## 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 Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>10.552.460,94</b>	<b>5,10</b>
<b>Zertifikate</b>								<b>10.552.460,94</b>	<b>5,10</b>
<b>EUR</b>								<b>10.552.460,94</b>	<b>5,10</b>
DE000A2TOVU5	XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80	STK		234.990	27.978	166.992	EUR 44,906	10.552.460,94	5,10
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>179.435.442,86</b>	<b>86,63</b>
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>18.768.457,72</b>	<b>9,06</b>
<b>EUR</b>								<b>18.768.457,72</b>	<b>9,06</b>
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)	ANT		31.052	2.401	6.167	EUR 264,650	8.217.911,80	3,97
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	ANT		26.654	1.295	4.063	EUR 156,250	4.164.687,50	2,01
LU0571517738	Mix-Fonds: Defensiv Inhaber-Anteile	ANT		37.889	37.889	0	EUR 108,380	4.106.409,82	1,98
LU1012129711	Mix-Fonds: Optimierung Inhaber-Anteile	ANT		20.460	0	0	EUR 111,410	2.279.448,60	1,10
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>124.214.074,18</b>	<b>59,99</b>
<b>EUR</b>								<b>124.214.074,18</b>	<b>59,99</b>
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		13.947	16.128	2.181	EUR 283,900	3.959.553,30	1,91
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		602.753	67.362	98.217	EUR 18,808	11.336.578,42	5,47
DE0007019416	Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	ANT		131.624	9.487	12.733	EUR 62,850	8.272.568,40	3,99
DE000DK094E9	Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile	ANT		255.689	0	17.763	EUR 73,120	18.695.979,68	9,03
AT0000A34MN2	Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	ANT		72.954	8.841	6.802	EUR 116,170	8.475.066,18	4,09
LU0230856071	IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile	ANT		323.833	15.837	38.599	EUR 77,010	24.938.379,33	12,05
LU0203963425	IFM-Invest: Vermögensma.Aktien Inhaber-Anteile	ANT		368.301	106.386	93.024	EUR 108,180	39.842.802,18	19,25
AT0000A2W9Q3	IQAM OptionspraemienStr.Prot. Inh.-Akt. T	ANT		3.859	0	0	EUR 107,730	415.730,07	0,20
DE0008474537	RenditDeka Inhaber-Anteile CF	ANT		372.521	24.424	42.061	EUR 22,220	8.277.416,62	4,00
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>36.452.910,96</b>	<b>17,58</b>
<b>EUR</b>								<b>33.128.472,86</b>	<b>11,16</b>
DE000A40HGY3	Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	ANT		29.634	27.605	14.360	EUR 101,800	3.016.741,20	1,46
DE000A407MK1	Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		41.346	2.110	3.974	EUR 97,210	4.019.244,66	1,94
DE000A407MQ8	Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		2.160	0	0	EUR 99,590	215.114,40	0,10
LU0957027591	Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	ANT		9.332	0	0	EUR 164,711	1.537.086,78	0,74
LU1727361658	JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Na.-An.I2 (a) (h)	ANT		16.985	16.985	0	EUR 123,790	2.102.573,15	1,02
IE000ORL48V7	PassIM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.	ANT		2.150	0	0	EUR 100,860	216.849,00	0,10
IE00080C1355	PassIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.	ANT		37.918	0	5.205	EUR 101,300	3.841.093,40	1,85
LU1602110832	Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	ANT		7.930	0	0	EUR 255,310	2.024.608,30	0,98
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	ANT		2.251	0	0	EUR 594,320	1.337.814,32	0,65
LU1496798478	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	ANT		12.317	0	1.085	EUR 195,699	2.410.427,05	1,16
LU2094083099	UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	ANT		19.220	0	1.713	EUR 125,230	2.406.920,60	1,16
<b>JPY</b>								<b>1.127.913,77</b>	<b>0,54</b>
LU0950671825	UBS LFS-UBS Co.MS.JP UCITS ETF Nam.-Anteile A Acc.	ANT		46.985	0	0	JPY 4.120,000	1.127.913,77	0,54
<b>USD</b>								<b>12.196.524,33</b>	<b>5,88</b>
LU0786609700	GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	ANT		40.124	0	0	USD 36,390	1.250.631,57	0,60
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc)	ANT		228.122	758.461	530.339	USD 10,757	2.101.770,54	1,01
IE00BJ5JPG56	iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		967.624	119.932	194.029	USD 6,020	4.989.376,00	2,41
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		63.318	18.738	19.892	USD 38,600	2.093.425,95	1,01
LU2210346602	Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	ANT		143.350	0	0	USD 14,345	1.761.320,27	0,85
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 189.987.903,80</b>	<b>91,73</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>233.175,83</b>	<b>0,11</b>
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 25	XEUR	EUR	Anzahl -115					-115.374,49	-0,06
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 25	XCME	USD	Anzahl 19					348.550,32	0,17
<b>Optionsrechte**)</b>								<b>333.376,53</b>	<b>0,16</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>333.376,53</b>	<b>0,16</b>
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 25 5200	XEUR		Anzahl 152				EUR 108,500	164.920,00	0,08
S & P 500 Index (S500) Put Dez. 25 6300	XCBO		Anzahl 17				USD 115,690	168.456,53	0,08
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 566.552,36</b>	<b>0,27</b>

# DekaStruktur: Wachstum

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								-216.595,29	-0,11
	EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 25	XEUR	EUR	13.200.000				-93.490,00	-0,05
	EURO Bund Future (FGBL) Sep. 25	XEUR	EUR	11.500.000				-169.010,00	-0,08
	Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 25	XCBT	USD	9.800.000				45.904,71	0,02
<b>Summe der Zins-Derivate</b>								<b>EUR -216.595,29</b>	<b>-0,11</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	12.520.500,37			% 100,000	12.520.500,37	6,05
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	206.113.044,00			% 100,000	1.200.950,00	0,58
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	2.096.868,34			% 100,000	1.796.032,84	0,87
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 15.517.483,21</b>	<b>7,50</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 15.517.483,21</b>	<b>7,50</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	756.375,90				756.375,90	0,37
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	622.337,00				533.050,96	0,26
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	127,65				127,65	0,00
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	48.375,04				48.375,04	0,02
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 1.337.929,55</b>	<b>0,65</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-11.371,33				-11.371,33	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-24.607,51				-24.607,51	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-44.379,65				-44.379,65	-0,02
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-872,00				-872,00	0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -81.230,49</b>	<b>-0,04</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 207.112.043,14</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK 4.870.370,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR 42,52</b>	
<b>Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf</b>									
	Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes							5.000.759,000	
	Anzahl der ausgegebenen Anteile							92.400,000	
	Anzahl der zurückgezahlten Anteile							222.789,000	
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes</b>								<b>4.870.370,000</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>91,73</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,16</b>

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

\*\*) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 28.08.2025  
Alle anderen Vermögenswerte per: 29.08.2025

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.08.2025

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16750	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	171,62500	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

## Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.08.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte		
- gekaufte Terminkontrakte auf Indices	EUR	5.303.319,06
- auf Renten	EUR	39.867.254,20
- verkaufte Terminkontrakte auf Indices	EUR	6.223.800,00

# DekaStruktur: Wachstum

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A0D8QZ7	iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	ANT	0	133.981
IE00BN941009	UBS IFS-CMCI Com.CX-Ag.SF ETF Reg.Shs A Hgd Acc.	ANT	32.860	59.291
<b>USD</b>				
IE000MLMNYS0	iShs III-S&P 500 Equ.Weit.ETF Reg.Shs () Acc.	ANT	185.793	1.221.134
IE00B2QWCY14	iShsIII -S&P Sm.Cap 600 U.ETF Reg.Shares	ANT	5.581	49.442

# DekaStruktur: Wachstum

## Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		91,73
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,16
Umlaufende Anteile	STK	4.870.370,000
Anteilwert	EUR	42,52

**Angaben zu Bewertungsverfahren**

**Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen**

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

**Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen**

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

**Investmentanteile**

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

**Derivate**

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

**Bankguthaben**

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

**Sonstiges**

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

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

Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	0,50
Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	0,15
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)	0,45
Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	0,55
Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile	0,60
Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	0,40
DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	1,00
Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X	0,08
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	0,65
GS Fds-GS GIFuture Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	0,75
IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile	0,54
IFM-Invest: Vermögensma.Aktien Inhaber-Anteile	1,00
IQAM OptionspraemienStr.Prot. Inh.-Akt. T	0,06
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Na.-An.I2 (a.) (h.)	0,34
Mix-Fonds: Defensiv Inhaber-Anteile	0,30
Mix-Fonds: Optimierung Inhaber-Anteile	0,30
PassIM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.	0,15
PassIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.	0,15
RenditDeka Inhaber-Anteile CF	0,65
Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	0,80
Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	0,80
Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	0,50
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	0,75
UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	0,42
UBS LFS-UBS Co.MSJP UCITS ETF Nam-Anteile A Acc.	0,12
iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	0,07
iShsV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	0,28
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,15



# DekaStruktur: Chance

## Vermögensübersicht zum 31. August 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Deutschland	91.916.758,29	12,67
Irland	83.162.182,64	11,45
Luxemburg	353.147.277,43	48,69
Österreich	45.059.109,80	6,21
<b>2. Zertifikate</b>		
Irland	36.770.829,04	5,07
<b>3. Derivate</b>	<b>3.564.180,47</b>	<b>0,49</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>105.990.136,95</b>	<b>14,62</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>6.075.282,48</b>	<b>0,84</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-252.847,44</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>725.432.909,66</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
EUR	496.246.928,87	68,40
USD	77.038.399,29	10,62
<b>2. Zertifikate</b>		
EUR	36.770.829,04	5,07
<b>3. Derivate</b>	<b>3.564.180,47</b>	<b>0,49</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>105.990.136,95</b>	<b>14,62</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>6.075.282,48</b>	<b>0,84</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-252.847,44</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>725.432.909,66</b>	<b>100,00</b>

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

# DekaStruktur: Chance

## 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 Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>36.770.829,04</b>	<b>5,07</b>
<b>Zertifikate</b>								<b>36.770.829,04</b>	<b>5,07</b>
<b>EUR</b>								<b>36.770.829,04</b>	<b>5,07</b>
DE000A2TOVU5	XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80	STK		818.840	115.780	588.222	EUR 44,906	36.770.829,04	5,07
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>573.285.328,16</b>	<b>79,02</b>
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>69.302.925,89</b>	<b>9,56</b>
<b>EUR</b>								<b>69.302.925,89</b>	<b>9,56</b>
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)	ANT		40.463	0	5.437	EUR 264,650	10.708.532,95	1,48
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	ANT		186.206	37.152	200.393	EUR 156,250	29.094.687,50	4,01
LU2914006551	Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	ANT		299.216	23.320	13.711	EUR 98,590	29.499.705,44	4,07
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>288.937.662,63</b>	<b>39,83</b>
<b>EUR</b>								<b>288.937.662,63</b>	<b>39,83</b>
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		73.707	90.263	16.556	EUR 283,900	20.925.417,30	2,88
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		2.221.674	1.273.298	172.649	EUR 18,808	41.785.244,59	5,76
AT0000A34MN2	Deka-Sektorinvest Nam.-Ant. VTIA	ANT		377.714	32.140	24.436	EUR 116,170	43.879.035,38	6,05
LU0203962963	IFM-Invest: Aktien Europa Inhaber-Anteile	ANT		1.330.121	138.328	230.814	EUR 53,820	71.587.112,22	9,87
LU0203963185	IFM-Invest: Aktien USA Inhaber-Anteile	ANT		249.552	65.521	54.481	EUR 439,110	109.580.778,72	15,11
AT0000A2W9Q3	IQAM OptionspraemienStr.Prot. Inh.-Akt. T	ANT		10.954	0	0	EUR 107,730	1.180.074,42	0,16
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>215.044.739,64</b>	<b>29,63</b>
<b>EUR</b>								<b>138.006.340,35</b>	<b>19,01</b>
DE000A40HGY3	Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	ANT		71.335	57.414	61.003	EUR 101,800	7.261.903,00	1,00
DE000A407MK1	Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		218.372	18.917	27.294	EUR 97,210	21.227.942,12	2,93
DE000A407MQ8	Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		7.192	0	0	EUR 99,590	716.251,28	0,10
LU2608816471	FF-Emerg.Mkts Equity ESG Fd Act.Nom. R Acc.	ANT		2.330.483	152.027	236.398	EUR 10,930	25.472.179,19	3,51
LU0957027591	Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	ANT		31.774	0	0	EUR 164,711	5.233.540,02	0,72
IE00BF4G6Z54	JPME-GEM R.E.I.EAUE R.S.JPM GEM R.E.I.EDL A	ANT		464.424	0	25.891	EUR 31,460	14.610.779,04	2,01
IE000ORL48V7	PassIM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.	ANT		7.267	0	0	EUR 100,860	732.949,62	0,10
IE00080C1355	PassIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.	ANT		207.252	14.494	25.830	EUR 101,300	20.994.627,60	2,89
LU1602110832	Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	ANT		43.001	0	0	EUR 255,310	10.978.585,31	1,51
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	ANT		11.170	0	0	EUR 594,320	6.638.554,40	0,92
LU1078767826	Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc.	ANT		138.570	0	0	EUR 27,447	3.803.344,65	0,52
LU1496798478	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	ANT		61.556	3.668	7.413	EUR 195,699	12.046.459,96	1,66
LU2094083099	UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	ANT		66.192	0	5.083	EUR 125,230	8.289.224,16	1,14
<b>USD</b>								<b>77.038.399,29</b>	<b>10,62</b>
LU0786609700	GS Fds-GS Gl.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	ANT		211.435	54.963	50.453	USD 36,390	6.590.252,38	0,91
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	ANT		1.236.196	3.841.614	2.605.418	USD 10,757	11.389.521,10	1,57
IE00BJ5JPG56	iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		4.745.851	604.005	977.656	USD 6,020	24.471.111,79	3,37
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		331.594	54.334	53.387	USD 38,600	10.963.193,49	1,51
LU0746585719	Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	ANT		84.951	0	4.322	USD 203,890	14.835.682,56	2,05
LU2210346602	Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	ANT		715.288	77.428	73.497	USD 14,345	8.788.637,97	1,21
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 610.056.157,20</b>	<b>84,09</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>1.975.614,71</b>	<b>0,28</b>
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl -599				-600.697,92	-0,08
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 25		XCME	USD	Anzahl 144				2.576.312,63	0,36
<b>Optionsrechte**)</b>								<b>1.748.037,90</b>	<b>0,24</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>1.748.037,90</b>	<b>0,24</b>
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 25 5200		XEUR		Anzahl 780			EUR 108,500	846.300,00	0,12
S & P 500 Index (S500) Put Dez. 25 6300		XCBO		Anzahl 91			USD 115,690	901.737,90	0,12
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 3.723.652,61</b>	<b>0,52</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>-159.472,14</b>	<b>-0,03</b>
EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 25		XEUR	EUR	48.900.000				-337.470,00	-0,05

# DekaStruktur: Chance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 25			XCBT USD	38.000.000				177.997,86	0,02
Summe der Zins-Derivate							EUR	-159.472,14	-0,03
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	80.293.528,81			% 100,000	80.293.528,81	11,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	244.405.631,00			% 100,000	1.424.067,77	0,20
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	28.338.190,88			% 100,000	24.272.540,37	3,35
Summe der Bankguthaben							EUR	105.990.136,95	14,62
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	105.990.136,95	14,62
Sonstige Vermögensgegenstände									
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	2.511.544,70				2.511.544,70	0,35
Einschüsse (Initial Margins)			USD	3.968.696,00				3.399.311,35	0,47
Forderungen aus Anteilsceingeschäften			EUR	232,08				232,08	0,00
Forderungen aus Bestandsprovisionen			EUR	164.194,35				164.194,35	0,02
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	6.075.282,48	0,84
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwahrstellenvergütung			EUR	-36.621,85				-36.621,85	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-171.898,31				-171.898,31	-0,02
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften			EUR	-44.327,28				-44.327,28	-0,01
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-252.847,44	-0,04
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile							EUR	725.432.909,66	100,00
Anteilwert							STK	9.384.271,000	
							EUR	77,30	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								9.462.598,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								189.765,000	
Anzahl der zurückgezählten Anteile								268.092,000	
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes								9.384.271,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									84,09
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,49

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

\*\*) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 28.08.2025  
Alle anderen Vermögenswerte per: 29.08.2025

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.08.2025

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16750 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	171,62500 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

### Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.08.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte		
- gekaufte Terminkontrakte		
auf Indices	EUR	40.193.576,02
auf Renten	EUR	94.099.826,27
- verkaufte Terminkontrakte		
auf Indices	EUR	32.417.880,00

# DekaStruktur: Chance

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A0D8QZ7	iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	ANT	0	646.589
IE00BN941009	UBS IFS-CMCI Com.CX-Ag.SF ETF Reg.Shs A Hgd Acc.	ANT	113.422	174.248
<b>JPY</b>				
LU0950671825	UBS LFS-UBS Co.MS.JP UCITS ETF Nam-Anteile A Acc.	ANT	0	161.675
<b>USD</b>				
IE000MLMNYS0	iShs III-S&P 500 Equ.WeI.ETF Reg.Shs () Acc.	ANT	585.935	6.019.832
IE00B2QWCY14	iShsIII -S&P Sm.Cap 600 U.ETF Reg.Shares	ANT	42.264	276.911

# DekaStruktur: Chance

## Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		84,09
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,49
Umlaufende Anteile	STK	9.384.271,000
Anteilwert	EUR	77,30

**Angaben zu Bewertungsverfahren**  
**Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen**

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

**Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen**

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

**Investmentanteile**

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

**Derivate**

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

**Bankguthaben**

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

**Sonstiges**

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

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

Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	0,50
Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	0,15
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)	0,45
Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	0,40
Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	0,54
DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	1,00
Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X	0,08
FF-Emerg.Mkts Equity ESG Fd Act.Nom. R Acc.	0,64
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	0,65
GS Fds-GS GIFuture Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	0,75
IFM-Invest: Aktien Europa Inhaber-Anteile	1,00
IFM-Invest: Aktien USA Inhaber-Anteile	1,00
IQAM OptionspraemienStr.Prot. Inh.-Akt. T	0,06
JPME-GEM R.E.I.E.AUE R.S.JPM GEM R.E.I.EDL A	0,36
PassIM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.	0,15
PassIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.	0,15
Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	0,35
Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	0,80
Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	0,80
Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc.	0,45
Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	0,50
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	0,75
UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	0,42
iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	0,07
iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	0,28
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,15

# Fondszusammensetzung.

	DekaStruktur: ErtragPlus in EUR	DekaStruktur: Wachstum in EUR	DekaStruktur: Chance in EUR	Gesamt in EUR
<b>Vermögensaufstellung</b>				
Wertpapiervermögen	30.260.554,40	189.987.903,80	610.056.157,20	830.304.615,40
Derivate	51.639,06	349.957,07	3.564.180,47	3.965.776,60
Bankguthaben/Geldmarktfonds	2.775.488,43	15.517.483,21	105.990.136,95	124.283.108,59
Sonstige Vermögensgegenstände	113.954,03	1.337.929,55	6.075.282,48	7.527.166,06
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.892,70	-81.230,49	-252.847,44	-338.970,63
<b>Fondsvermögen</b>	<b>33.196.743,22</b>	<b>207.112.043,14</b>	<b>725.432.909,66</b>	<b>965.741.696,02</b>

# DekaStruktur:

---

Luxemburg, den 1. September 2025  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## **AIFM**

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

### **Eigenmittel zum 31. Dezember 2024**

gezeichnet und eingezahlt  
haftend

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

### **Vorstand**

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

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

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

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 31. August 2025

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

## **Aufsichtsrat des AIFM**

### **Vorsitzender**

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

### **Stellvertretender Vorsitzender**

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

### **Unabhängiges Mitglied**

Doris Marx, Luxemburg

## **Verwahr-, Zahl- und Transferstelle**

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

## **Cabinet de révision agréé für den Fonds und den AIFM**

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





**Deka International S.A.**

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

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