

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2025. Sparkasse Kraichgau Select

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Vermögensmanagement GmbH



Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Sparkasse Kraichgau Select für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025.

Spürbare Leitzinssenkungen in der Eurozone, gepaart mit rückläufigen Inflationsraten, unterstützten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen in Europa Rückenwind. Geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg und der Nahost-Konflikt sowie die Folgen des Politikwechsels durch die neue US-Regierung sorgten jedoch wiederholt für Verunsicherung. Insbesondere die unter Donald Trump sprunghafte US-Zollpolitik belastete sowohl die Stimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten und wurde an den Börsen im April mit einem deutlichen Rücksetzer quittiert, von dem sich die Märkte jedoch schnell wieder erholten.

Auf Seiten der Geldpolitik nahmen einige Zentralbanken den nachlassenden Inflationsdruck zum Anlass für weitere Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz ab Januar 2025 in vier Schritten um jeweils 25 Basispunkte auf 2,15 Prozent im Juni zurück, während die US-Notenbank Fed angesichts gestiegener Unsicherheiten, wie etwa die Auswirkungen der Zollankündigungen, die Bandbreite der Fed Funds Rate von 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent beibehielt und im Jahr 2025 keine weiteren Reduzierungen vornahm. Die Anleiherenditen wiesen in Europa eine überwiegend seitwärts verlaufende Entwicklung auf, während US-amerikanische Titel tendenziell rückläufige Renditen verzeichneten. Zuletzt rentierten US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit mit 4,2 Prozent. Die Verzinsung vergleichbarer Euroland-Staatsanleihen lag zum Stichtag bei 2,6 Prozent.

Die gelockerte Geldpolitik der Notenbanken wirkte bis in den März unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten. Dabei erreichten einige Börsenindizes neue Allzeithochs, die nach der Korrekturbewegung im April im Juni zum Teil nochmals übertroffen wurden. Auch die zunächst unter Abgabedruck stehenden Kurse im US-Technologiesektor konnten im zweiten Quartal 2025 neuerlich überzeugen. Der Goldpreis kletterte angesichts der erhöhten Unsicherheit an den Märkten auf einen neuen Rekordstand und lag zum Ende der Berichtsperiode bei 3.303 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt stieg der Kurs des Euro sukzessive bis Ende Juni auf 1,17 US-Dollar an. Rohöl verbilligte sich und lag nach einer volatilen Entwicklung zuletzt bei rund 68 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.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025	7
Anhang	9
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	10

Sparkasse Kraichgau Select Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds Sparkasse Kraichgau Select (bis zum 31. März 2025 lautete der Fondsname Sparkasse Kraichgau Select Nachhaltigkeit) ist es, einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erzielen. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds breit diversifiziert in verschiedene Assetklassen, Währungen und Regionen an, wobei der Anteil von OGAW-ETFs ("ETFs") mindestens 51% des Fondsvermögens betragen muss. Die Investition in Aktien und Aktienfonds (inkl. ETFs) erfolgt zwischen 30% und 70% des Fondsvermögens. Weiterhin können andere Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Investmentanteile und sonstige Anlageinstrumente erworben werden. Daneben sind Anlagen in Bankguthaben und Derivaten möglich.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde, der eine Investition in globale Wertpapiere und Investmentanteile insbesondere in ETFs vorsieht. 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 erfolversprechenden Zielfonds ausgewählt. Bei der Investition in Zielfonds orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und der Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Assetklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrags auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation nicht mit einem Index vergleichbar ist. Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten.

Wichtige Kennzahlen

Sparkasse Kraichgau Select

Performance*	6 Monate
	-1,9%
ISIN	DE000A1CXYX6
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als „unfrei“ („not free“) eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen. Dazu werden nur Zielfonds in das Anlageuniversum aufgenommen, welche bezüglich ihrer Principal-Adverse-Impact-Kennzahlen zu den besten 50% aus ihrer Vergleichsgruppe gehören. Aus dem verbleibenden Anlageuniversum werden Zielfonds ausgeschlossen, die ein niedrigeres MSCI-ESG-Rating als „BBB“ oder eine vergleichbare Bewertung aufweisen.

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

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.

Die Portfolioverwaltung für den Fonds wird von der Deka Investment GmbH mit Sitz in Frankfurt am Main („Portfolioverwalter“) übernommen. Der Fonds wird von der Sparkasse Kraichgau beraten.

Sparkasse Kraichgau Select

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

I. Vermögensgegenstände

1. Anleihen

Deutschland
Singapur

2. Investmentanteile

Deutschland
Irland
Luxemburg

3. Zertifikate

Deutschland
Irland

4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

5. Sonstige Vermögensgegenstände

II. Verbindlichkeiten

III. Fondsvermögen

Kurswert
in EUR

% des Fonds-
vermögens *)

10.341.399,76	8,62
8.218.425,00	6,85
2.122.974,76	1,77
83.837.252,69	69,75
15.654.563,33	13,03
65.784.416,21	54,72
2.398.273,15	2,00
19.643.964,54	16,33
2.608.250,00	2,17
17.035.714,54	14,16
6.323.391,18	5,26
198.340,09	0,17
-155.166,03	-0,13
120.189.182,23	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

I. Vermögensgegenstände

1. Anleihen

EUR
USD

2. Investmentanteile

EUR
USD

3. Zertifikate

EUR

4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

5. Sonstige Vermögensgegenstände

II. Verbindlichkeiten

III. Fondsvermögen

Kurswert
in EUR

% des Fonds-
vermögens *)

10.341.399,76	8,62
8.218.425,00	6,85
2.122.974,76	1,77
83.837.252,69	69,75
77.826.522,03	64,75
6.010.730,66	5,00
19.643.964,54	16,33
19.643.964,54	16,33
6.323.391,18	5,26
198.340,09	0,17
-155.166,03	-0,13
120.189.182,23	100,00

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

Sparkasse Kraichgau Select

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								24.387.314,30	20,29
Verzinsliche Wertpapiere								7.351.599,76	6,13
EUR								5.228.625,00	4,36
DE000BLB9TR6	4,1400 % Bayerische Landesbank MT IHS 23/29		EUR	2.500.000	0	0	% 104,575	2.614.375,00	2,18
DE000LB388C0	4,1600 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. IHS 23/31		EUR	2.500.000	0	0	% 104,570	2.614.250,00	2,18
USD								2.122.974,76	1,77
US716973AE24	4,7500 % Pfizer Inv.Enterprises Pte Ltd Notes 23/33		USD	2.500.000	0	0	% 99,585	2.122.974,76	1,77
Zertifikate								17.035.714,54	14,16
EUR								17.035.714,54	14,16
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC Rohst.-Zert. XAU 19/18		STK	52.842	52.842	0	EUR 111,291	5.880.839,02	4,89
IE00B579F325	Invesco Ph. Ma. PLC O.E. Rohst.-Zert.XAU 09/00		STK	41.296	23.382	6.131	EUR 270,120	11.154.875,52	9,27
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								5.598.050,00	4,66
Verzinsliche Wertpapiere								2.989.800,00	2,49
EUR								2.989.800,00	2,49
DE000LB5XN27	3,5000 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. Festzins-Anl. 25/35		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 99,660	2.989.800,00	2,49
Zertifikate								2.608.250,00	2,17
EUR								2.608.250,00	2,17
DE000DK1BQG1	DekaBank Dt.Girozent. AI-Exp.-Zert.Mem. MECD 24/30		STK	25.000	0	0	EUR 104,330	2.608.250,00	2,17
Wertpapier-Investmentanteile								83.837.252,69	69,75
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								9.705.846,92	8,08
EUR								9.705.846,92	8,08
DE000ETFL011	Deka DAX UCITS ETF		ANT	29.010	626	4.707	EUR 210,800	6.115.308,00	5,09
DE000ETFL474	Deka Euro Prime ESG UCITS ETF		ANT	137.912	145.385	7.473	EUR 26,035	3.590.538,92	2,99
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								74.131.405,77	61,67
EUR								68.120.675,11	56,67
IE00BM9GRM34	Fid2-Glbl Corp Bd Res.Enh.PAB Reg.Shs INC Dis.		ANT	1.869.555	1.877.035	7.480	EUR 3,634	6.793.028,09	5,65
DE000A0H08R2	iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)		ANT	242.113	256.590	14.477	EUR 24,570	5.948.716,41	4,95
IE00BDFK1573	iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Reg.Shares (Acc) Hdgd		ANT	817.809	94.600	40.051	EUR 5,033	4.116.032,70	3,42
IE00BJSFR200	iShs Gbl Hi.Yld Corp Bd U.ETF Reg.Shs Hgd (Dist)		ANT	776.082	132.676	783.886	EUR 4,418	3.428.730,28	2,85
IE00B1FZSC47	iShsII-\$ TIPS UCITS ETF Reg.Shs (Acc)		ANT	19.201	2.731	0	EUR 212,810	4.086.164,81	3,40
IE00BYZTVT56	iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Reg.Shares		ANT	2.011.729	257.172	94.612	EUR 4,769	9.594.337,95	7,98
IE00BGDPWW94	iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Reg.Shs (Dis)		ANT	811.760	55.267	27.303	EUR 7,405	6.011.082,80	5,00
IE00BDZZTM54	iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Reg.Shs Dis.		ANT	707.762	105.938	693.065	EUR 8,474	5.997.575,19	4,99
IE00BF4G7076	JPM ETFIE-US R.Enh.Idx Eq.AUE R.S. (ESG) UCITS A.		ANT	68.872	69.740	868	EUR 52,630	3.624.733,36	3,02
IE00BGV5VN51	Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg.Shares 1C		ANT	44.093	45.793	1.700	EUR 137,240	6.051.323,32	5,03
IE00BM67HK77	Xtr.(IE)-MSCI Wrlld Health Care Reg.Shares 1C		ANT	136.520	32.243	86.011	EUR 43,720	5.968.654,40	4,97
IE0006GNB732	Xtr.EO HY Corp.Bd SRI PAP ETF Reg.Shs 1C Acc.		ANT	122.485	12.843	6.097	EUR 33,490	4.102.022,65	3,41
LU0322248146	Xtrackers SLI 1D		ANT	10.757	488	833	EUR 222,950	2.398.273,15	2,00
USD								6.010.730,66	5,00
IE00BYYHSQ67	iShsII-MSCI Wld Qua.Div.Adv.U.ETF Reg.Shs (Dist)		ANT	933.923	62.353	15.533	USD 7,548	6.010.730,66	5,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	113.822.616,99	94,70
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	3.367.491,18			% 100,000	3.367.491,18	2,80
Summe Bankguthaben							EUR	3.367.491,18	2,80
Geldmarktpapiere									
EUR								2.955.900,00	2,46
DE000DK1FH52	6,4000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. DTE 25/26		EUR	1.500.000,00	1.500.000	0	% 98,280	1.474.200,00	1,23
DE000DK1FH60	7,2500 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. SIE 25/26		EUR	1.500.000,00	1.500.000	0	% 98,780	1.481.700,00	1,23
Summe Geldmarktpapiere							EUR	2.955.900,00	2,46
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	6.323.391,18	5,26
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	188.400,21				188.400,21	0,16
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	9.939,88				9.939,88	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	198.340,09	0,17

Sparkasse Kraichgau Select

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-22.306,94				-22.306,94	-0,02
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-132.859,09				-132.859,09	-0,11
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-155.166,03	-0,13
	Fondsvermögen						EUR	120.189.182,23	100,00
	Umlaufende Anteile						STK	1.038.810,000	
	Anteilwert						EUR	115,70	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,17270 = 1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE000264WWY0	iShs V-iBds Dec 2028 Term EO C Reg.Shs Dis.	ANT	36.876	762.920
IE00BYHHSM20	iShsII-MSCI Eur.Qu.Div.Adv.UE Reg.Shs (Dist)	ANT	0	1.161.521
IE00018KRLL9	iShsIV-iS.MSCI GI Semicon. Reg.Shs Acc.	ANT	35.352	373.503
IE00BZ173T46	iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg.Shs Dis.	ANT	60.870	1.061.819
USD				
IE00BK4W7N32	iSh.2-DL Co.Bd ESG SRI UC. ETF Reg.Shares Dis.	ANT	243.228	1.795.114
IE000RN58M26	iShs IV-iShs Metaverse ETF Reg.Shs Acc.	ANT	32.683	413.538

Sparkasse Kraichgau Select

Anhang.

Umlaufende Anteile
Anteilwert

STK
EUR

1.038,810
115,70

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. Juli 2025
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

16.09.1988

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2024

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel:	EUR 30,5 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 Investment 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 Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann
Direktorin der KfW-Bankengruppe, Frankfurt am Main

Victor Moftakhar, Bad Nauheim

Sabine Schmittroth
Geschäftsführende Gesellschafterin der sajós GmbH,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Dirk Degenhardt (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH, Frankfurt am Main

Dirk Heuser

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. Juni 2025

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

Überreicht durch:

Sparkasse Kraichgau
Friedrichsplatz 2
76646 Bruchsal
Deutschland



**Deka Vermögens-
management GmbH**

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

Telefon: (0 69) 71 47 - 6 52
www.deka.de

