Halbjahresbericht zum 30. September 2026. Sparkasse Hanau Grimmfonds

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Vermögensmanagement GmbH

Deka Investments

Sparkasse Hanau



Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2026

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Sparkasse Hanau Grimmfonds für den Zeitraum vom 1. April 2026 bis zum 30. September 2026.

Die Kapitalmärkte verzeichneten im Berichtszeitraum teils deutliche Bewegungen, welche maßgeblich durch den USA-Iran-Krieg geprägt wurden. Vor allem die Auswirkungen auf wichtige Handelsrouten, die Rohstoffversorgung und die Inflation trübten das Bild. Nach einem Rücksetzer im Frühjahr überwog ab Anfang April jedoch die Hoffnung auf eine sukzessive Deeskalation und erste Schritte hin zu einer diplomatischen Lösung. Insgesamt befand sich die weltwirtschaftliche Entwicklung auf einem robusten Pfad, wobei die Konjunkturdynamik in den USA, angetrieben durch das Megathema Künstliche Intelligenz (KI), deutlich stärker als in Europa ausfiel.

Hinsichtlich der Geldpolitik von Europäischer Zentralbank (EZB) und US-Notenbank (Fed) veränderte sich im Laufe des Berichtszeitraums die Sicht der Anleger auf die weitere Entwicklung. So erhöhte die EZB angesichts des anhaltenden Inflationsdrucks im Juni und September den Leitzins um jeweils 25 Basispunkte, was sich auch an den Rentenmärkten in Form steigender Zinserwartungen widerspiegelte. Auch die US-Notenbank Fed erhöhte Mitte September die Fed Funds Target Range um 25 Basispunkte auf 3,75 bis 4,00 Prozent. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 5,3 Prozent und vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum wiesen zum Stichtag eine Verzinsung von 3,6 Prozent auf.

Zahlreiche Aktienindizes entwickelten sich im Berichtszeitraum freundlich und erreichten teilweise neue Allzeithochs. Dies wurde vor allem durch starke Quartalsberichte, insbesondere aus dem Technologiesektor, gestützt. Der Goldpreis verzeichnete einen signifikanten Rückgang in den Bereich von 4.150 US-Dollar je Feinunze. Stark im Fokus stand im Berichtszeitraum der Ölpreis, welcher im Zuge des USA-Iran-Konflikts zeitweise bis auf 118 US-Dollar je Barrel (Brent Future) emporschnellte. Bis Ende September ging der Preis wieder leicht auf 104 US-Dollar zurück, blieb jedoch stark von der jeweiligen Nachrichtenlage abhängig. Am Devisenmarkt tendierte der Euro gegenüber dem US-Dollar per saldo kaum verändert und notierte zum Stichtag bei 1,14 US-Dollar.

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 Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender) | Dirk Heuser | Thomas Ketter | Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. September 2026	6
Vermögensaufstellung zum 30. September 2026	7
Anhang	8
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	9

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

Sparkasse Hanau Grimmfonds Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist die Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds sein Vermögen hauptsächlich in 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. Bei der Investition in die Zielfonds orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und der Gewichtung der Zielfonds an der Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen. Dabei wird bevorzugt in sog. Multi-Asset-Fonds investiert. d.h. andere Investmentvermögen, die in mehr als eine Anlageklasse (beispielsweise Aktien, Anleihen, Währungen, Geldmarktinstrumente) investieren. Der Fonds darf sein Vermögen ebenfalls in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben investieren. Sonstige Anlageinstrumente sind zulässig.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde, der insbesondere durch die aktive Fondsselektion geprägt ist. Zum Einsatz kommen ausschließlich Mischfonds. Bei der Auswahl der Mischfonds werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien berücksichtigt. Demnach sind neben der Kennzahlenanalyse vor allem die Bewertung des Managements und des Investmentprozesses wesentliche Elemente des Fondsauswahlprozesses. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Die Gesellschaft darf in Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente der Mitgliedsstaaten der Europäischen Union, deren Währung auf Euro lautet sowie Großbritanniens und der USA jeweils mehr als 35% des Wertes des Sondervermögens anlegen.

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.

Wichtige Kennzahlen
Sparkasse Hanau Grimmfonds

Performance*	**6 Monate**
	6,4%

ISIN	DE000DK2J6F2

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

Sparkasse Hanau Grimmfonds
Vermögensübersicht zum 30. September 2026.

Gliederung nach Anlageart - Land	**Kurswert in EUR**	**% des Fonds-vermögens *)**
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	**25.264.935,29**	**99,60**
Deutschland	9.441.764,22	37,22
Frankreich	1.565.635,50	6,17
Irland	1.530.234,96	6,03
Luxemburg	12.727.300,61	50,18
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**126.326,74**	**0,50**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**454,36**	**0,00**
II. Verbindlichkeiten	**-25.235,27**	**-0,10**
III. Fondsvermögen	**25.366.481,12**	**100,00**

Gliederung nach Anlageart - Währung	**Kurswert in EUR**	**% des Fonds-vermögens *)**
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	**25.264.935,29**	**99,60**
EUR	25.264.935,29	99,60
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**126.326,74**	**0,50**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**454,36**	**0,00**
II. Verbindlichkeiten	**-25.235,27**	**-0,10**
III. Fondsvermögen	**25.366.481,12**	**100,00**

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

Sparkasse Hanau Grimmfonds
Vermögensaufstellung zum 30. September 2026.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Wertpapier-Investmentanteile									**25.264.935,29**	**99,60**
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									**25.264.935,29**	**99,60**
EUR									**25.264.935,29**	**99,60**
LU2139461458	ansa-global Q opportunities Act. Nom. S Acc.		ANT	8	0	0	EUR	118.886,680	951.093,44	3,75
LU0553171439	DJE - Zins + Dividende XP		ANT	7.847	0	909	EUR	225,210	1.767.222,87	6,97
DE000A2QSHE9	DUI Wertefinder O		ANT	1.032	792	71	EUR	1.235,860	1.275.407,52	5,03
LU0323578228	Flossbach v.Storch-Mul.As.Gro. I		ANT	7.229	0	737	EUR	245,860	1.777.321,94	7,01
LU1561566123	Fulcrum Divers.Abs.Return Fd Actions Nom. I Acc.		ANT	9.227	2.937	0	EUR	130,782	1.206.729,20	4,76
DE000A40RD65	LAIQON - WHC Global Discovery Super-I		ANT	117	0	21	EUR	10.687,830	1.250.476,11	4,93
LU0996527213	Phaidros Fds - Balanced F		ANT	6.810	0	924	EUR	226,930	1.545.393,30	6,09
IE00BG800W59	PIMCO GL.INV.-St. Income Reg.Shs. Inst.(He.)Acc.		ANT	91.576	0	5.668	EUR	16,710	1.530.234,96	6,03
DE000A1W9A85	Prisma Aktiv UI I		ANT	10.074	1.283	600	EUR	122,860	1.237.691,64	4,88
DE000A2H7PB6	ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inh.-Ant. Ant.kl.SI		ANT	742	0	96	EUR	1.722,920	1.278.406,64	5,04
FR0013367315	R-co Valor Balanced Act.au Port.PB (4 Déc.)		ANT	1.287	0	0	EUR	1.216,500	1.565.635,50	6,17
LU0776414087	Schroder ISF-Gl.Multi-Ass.Bal. Namensant. A Acc		ANT	7.024	0	1.117	EUR	182,467	1.281.649,61	5,05
DE000A0KEXM6	Siemens Balanced		ANT	59.523	0	8.464	EUR	26,070	1.551.764,61	6,12
LU0387278939	SPARINVEST SICAV-SECURUS I		ANT	7.669	0	606	EUR	201,480	1.545.150,12	6,09
DE000A3DMD41	Squad Aguja Opportunities SI		ANT	844	0	0	EUR	1.257,420	1.061.262,48	4,18
LU0208341965	Swisscanto(LU)Ptf-Sust.Bal.EUR AA		ANT	9.241	0	1.393	EUR	166,800	1.541.398,80	6,08
DE000A1JRQC3	TBF SPECIAL INCOME I		ANT	11.177	0	480	EUR	159,860	1.786.755,22	7,04
LU2480924161	Tungsten TRYCON-TT AI Gl Mkts H		ANT	99	0	0	EUR	11.225,670	1.111.341,33	4,38
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**25.264.935,29**	**99,60**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	126.326,74			%	100,000	126.326,74	0,50
Summe Bankguthaben							**EUR**		**126.326,74**	**0,50**
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							**EUR**		**126.326,74**	**0,50**
Sonstige Vermögensgegenstände										
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	454,36					454,36	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**454,36**	**0,00**
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-227,18					-227,18	0,00
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-25.008,09					-25.008,09	-0,10
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-25.235,27**	**-0,10**
Fondsvermögen							**EUR**		**25.366.481,12**	**100,00**
Umlaufende Anteile							**STK**		**223.790,000**	
Anteilwert							**EUR**		**113,35**	

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

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				
LU2730613630	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Act.Nom. AD- Dis.	ANT	0	39.666

Sparkasse Hanau Grimmfonds
Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	223.790
Anteilwert	EUR	113,35

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. Oktober 2026
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 2025

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel:	EUR 31,4 Mio.

Alleingesellschafterin
DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzende
Birgit Dietl-Benzin
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzende 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
Marion Spielmann
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden
und der
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf
und der
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden;
Mitglied des Verwaltungsrates der
Deka Verwaltungsgesellschaft Luxembourg S.A., Luxemburg

Mitglieder
Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann, Kehrig

Victor Moftakhar, Bad Nauheim

Sabine Schmittroth
Geschäftsführende Gesellschafterin der sajos 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. September 2026

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

Stand 09.26

Überreicht durch:

Sparkasse Hanau
Am Markt 1
63450 Hanau
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

Finanzgruppe