

Fondsporträt

Deka-DeepDiscount 2y Sonderkonzepte Discount Strukturen

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial
und kein investmentrechtliches Pflichtdokument.
Es dient lediglich der Information für den Anleger.¹

WKN DK093J
ISIN DE000DK093J0
Stand 31.05.2026



Risiko- und Ertragsprofil ⁴

Typischerweise geringere Rendite
Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite
Höheres Risiko

◀	1	2	3	4	5	6	7	▶
---	---	---	---	---	---	---	---	---

Ziele und Anlagepolitik

- Anlageziel des Fonds ist es, Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erwirtschaften.
- Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.
- Um dies zu erreichen, strebt der Fonds durch den systematischen Einsatz einer Discountstrategie eine Beteiligung an einer möglichen Aufwärtsbewegung des europäischen Aktienmarktes bei gleichzeitiger Vereinnahmung von Optionsprämien an. Hierfür sind Investitionen überwiegend in Aktien, verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe und Staatsanleihen), Discountzertifikate und Indexzertifikate möglich. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Bei der Investition des Fondsvermögens orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung der Einzelwerte an einem vorab festgelegten Vergleichsmaßstab (Index). Genutzt werden dafür als Basis DeepDiscount-Strukturen mit einer jeweiligen Laufzeit von zwei Jahren, wobei jeden Monat eine Teilrollierung fällig werdender Discountstrukturen vorgenommen wird. Zur Erreichung des Anlageziels kann insbesondere in außergewöhnlichen Marktphasen von dieser Systematik abgewichen werden.
- Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Anlagestrategie des Fonds investiert in Rentenpapiere und verkauft monatlich bzw. quartalsweise Optionen auf den Aktienmarkt mit entsprechender Laufzeit. Durch den Verkauf der Optionen kann ein kontinuierlicher Einkommensstrom erzeugt werden. Die Rentenpapierauswahl erfolgt anhand ihrer Bonität, der zum jeweiligen Fonds passenden Restlaufzeit, ihrer Liquidität, ihrer Kuponstruktur und der Bonität des Emittenten selbst. Das resultierende Rentenportfolio ist Ergebnis einer Optimierung anhand der vorgenannten Kriterien. Der Erwerb der Rentenpapiere erfolgt entweder direkt vom Emittenten oder auf dem Sekundärmarkt. Das Rentenportfolio wird regelmäßig überprüft und ggf. angepasst. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/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.
- Die Ermittlung der Rendite erfolgt auf Basis der täglich berechneten Anteilspreise, welche auf Grundlage der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte berechnet werden.

Deka-DeepDiscount 2y Sonderkonzepte Discount Strukturen



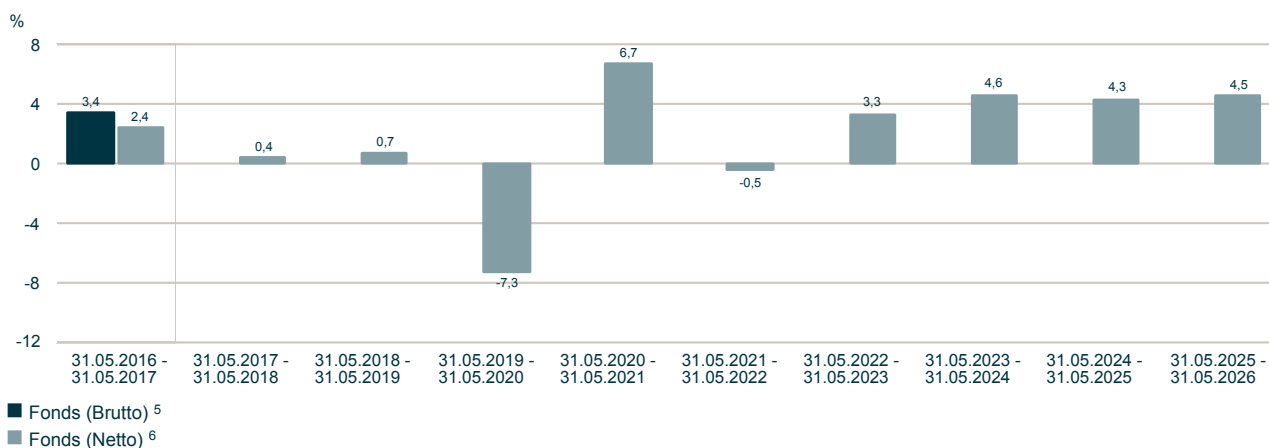
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial
und kein investmentrechtliches Pflichtdokument.
Es dient lediglich der Information für den Anleger.¹

WKN DK093J
ISIN DE000DK093J0
Stand 31.05.2026

Wertentwicklung (EUR)

Bitte beachten Sie: Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

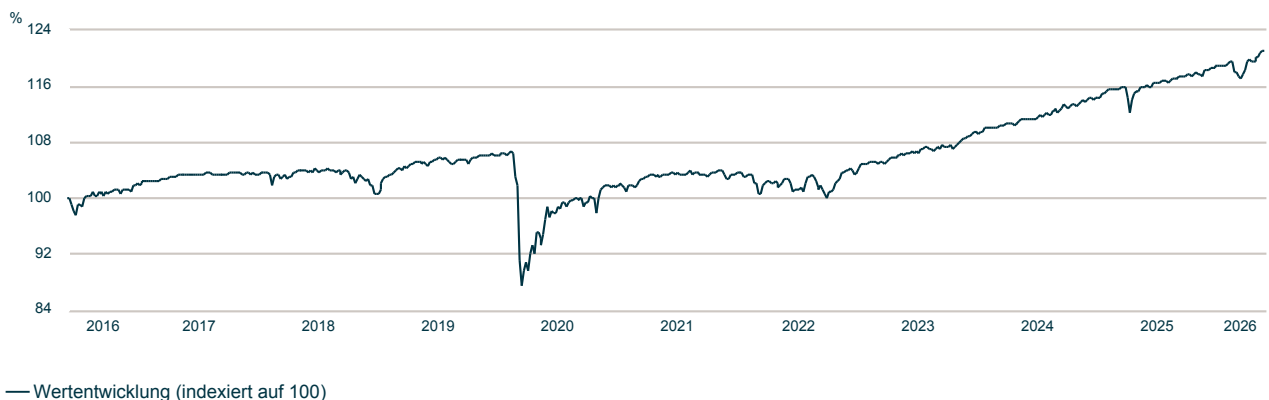
Wertentwicklung: 31.05.2016 - 31.05.2026



Wertentwicklung (EUR) ⁵

Bitte beachten Sie: Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung: 31.05.2016 - 31.05.2026



Wertentwicklung (EUR) ⁵

Bitte beachten Sie: Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung: 31.12.2021 - 31.05.2026

Fonds (in %)	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	(Ifd.) Jahr
2022	-0,5	-1,0	0,4	-0,5	0,8	-1,7	1,8	-1,5	-1,4	2,5	1,4	-0,2	0,1
2023	1,1	0,0	0,6	0,3	0,4	0,4	0,5	0,1	0,0	0,1	1,2	0,7	5,5
2024	0,5	0,2	0,5	0,1	0,3	0,2	0,6	0,5	0,5	0,0	0,6	0,4	4,4
2025	0,8	0,3	0,1	-0,6	0,7	0,4	0,4	0,2	0,3	0,4	0,3	0,4	3,9
2026	0,1	0,5	-1,5	1,5	1,3								2,0

Deka-DeepDiscount 2y Sonderkonzepte Discount Strukturen



Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.¹

WKN DK093J
ISIN DE000DK093J0
Stand 31.05.2026

Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit				
	Max. Gewinn (%) ⁷	Max. Verlust (%) ⁷	Volatilität (%) ⁸	Sharpe Ratio ⁹
Fonds (1 Jahr)	4,6	-3,2	2,4	1,03
Fonds (3 Jahre)	14,0	-4,5	1,7	0,88

Konditionen ¹⁰	
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg	
Einstiegskosten	1,00 %
Ausstiegskosten	0,00 %
Laufende Kosten pro Jahr	
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,28 %
Transaktionskosten	0,03 %

Fondspreise (in EUR)	
Anteilspreis aktuell	153,01
52-Wochen-Hoch	153,01
52-Wochen-Tief	146,30
Fondsvermögen	21,2 Mio.

Marktentwicklung

Die Renditen US-amerikanischer Staatsanleihen stiegen im Monatsverlauf über nahezu alle Laufzeiten hinweg. Zehnjährige US-Staatsanleihen wiesen Ende Mai ein Renditeniveau von 4,44-Prozent auf und lagen damit leicht über dem Stand des Vormonats. In der Eurozone entwickelten sich die Renditen der einzelnen Länder uneinheitlich. Die Rendite der vielbeachteten 10-jährigen deutschen Bundesanleihe sank im Monatsverlauf auf 2,93-Prozent und blieb damit deutlich unterhalb des Niveaus vergleichbarer US-Staatsanleihen. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) hat im Mai keine neue Zinsentscheidung getroffen und die Zinsbandbreite für die Federal Funds Rate unverändert im Bereich von 3,50 bis 3,75 Prozent belassen. Das prägende Ereignis des Monats war der Führungswechsel an der Fed-Spitze: Nach der Bestätigung durch den Senat Mitte Mai wurde Kevin Warsh als neuer Fed-Vorsitzender vereidigt und löst damit Jerome Powell ab, dessen Amtszeit endete. Die globalen Aktienmärkte zeigten sich erneut erfreulich. Alle Leitindizes der entwickelten Volkswirtschaften verzeichneten im Vergleich zum Vormonat weitere Kurszuwächse. Auch Schwellenländeraktien legten weiter zu. Vor allem der südkoreanische Aktienmarkt stach erneut mit einer Wertentwicklung von über 25 Prozent positiv hervor. Aus Sicht eines Euro-Investors – gemessen am MSCI World Index – erzielten die Sektoren IT, zyklische Konsumgüter und Grundstoffe die höchsten Zuwächse im Mai. Dagegen verzeichneten Energie, Versorger und Basiskonsum die größten Verluste. Auf Faktorebene schnitten Standardwerte etwas besser ab als Nebenwerte, während Wachstumstitel Substanzwerte deutlich übertrafen. Im Berichtsmonat prägten stockende Verhandlungsinitiativen, punktuelle Gefechte und anhaltende Störungen der Schifffahrt in der Straße von Hormus den Irankonflikt. Zwar intensivierten Washington und regionale Vermittler ihre Bemühungen um eine Waffenstillstands- und Rahmenvereinbarung, konkrete Fortschritte blieben jedoch aus.

Erträge / steuerliche Behandlung ¹¹								
Hinweis: Hat der Fonds keine Ausschüttung vorgenommen, wird dies in der nachfolgenden Übersicht nicht ausgewiesen.								
Ertragsverwendung						Ausschüttend		
Fondsart ¹²						Ohne Teilfreistellung		
Gültig ab						01.01.2018		
Teilfreistellungssatz ¹³						0,00 %		
KJ / GJ ¹⁴	Datum	Besteuerungsanlass ¹⁵	Vor Teilfreistellung ¹⁶	Teilfreistellungsbetrag ¹³	Steuerpflichtig nach Teilfreistellung ¹³	FSA ¹⁷	max. AGS/KeST zzgl. Soli ¹⁸	WHG ¹⁹
2025	02.01.2026	VP	2,56	0,00	2,56	2,56	0,64	EUR
2024	02.01.2025	VP	2,22	0,00	2,22	2,22	0,56	EUR
2023	02.01.2024	VP	2,34	0,00	2,34	2,34	0,59	EUR

Ratinginformationen
Es liegen keine Ratinginformationen vor.

Stammdaten	
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	07.11.2007
Mindestanlagebetrag	25,00 EUR
VL-fähig	Nein
Sparplanfähig	ab 25,00 EUR

Fondsporträt

Deka-DeepDiscount 2y Sonderkonzepte Discount Strukturen

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investimentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.¹

WKN DK093J
ISIN DE000DK093J0
Stand 31.05.2026

¹ Für diese Information verantwortlich ist die DekaBank Deutsche Girozentrale. Bei der aufliegenden Gesellschaft handelt es sich um die Deka Investment GmbH.

² Quelle: WirtschaftsWoche-Heft 44/2025

³ Quelle: Capital-Heft 03/2026.

⁴ Die Darstellung bildet das Chance-/Risikoprofil des Fonds anhand des Gesamt-Risiko-Indikators (SRI) ab. Der Wert des Indikators bezieht sich jeweils auf das Ende des Berichtsmonats.

⁵ **Bitte beachten Sie: Die frühere / angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode): Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung) wurden berücksichtigt. Die auf Kundenebene anfallenden Kosten (Ausgabeaufschlag und Depotkosten) sind nicht berücksichtigt.

⁶ **Bitte beachten Sie: Die frühere / angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

Netto-Wertentwicklung: Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt - Ausgabeaufschlag vom Ausgabepreis einmalig bei Kauf: 0,99 % (= 9,90 Euro bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000 Euro). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. (Bitte vergleichen Sie hierzu das Preisverzeichnis Ihrer depotführenden Stelle.)

⁷ Maximaler Gewinn/Verlust in Prozent auf Basis von währungsbereinigten Tagesperformedaten über den angegebenen Zeitraum.

⁸ Volatilität in % wird auf Basis von Wochen- (bis unter 3 Jahre) bzw. Monatsdaten (ab 3 Jahre) berechnet.

⁹ Der risikofreie Zins orientiert sich an dem Zinssatz für 1-Monatsgeld. Ein negatives Sharpe Ratio hat keine Aussagekraft.

¹⁰ Zusätzliche Informationen zu den Kosten finden Sie im Basisinformationsblatt. Diese Kostendarstellung entspricht in der Art der Berechnung der Kostendarstellung der Basisinformationsblätter und erfüllt nicht die Anforderungen an einen aufsichtsrechtlich vorgeschriebenen Kostenausweis (nach MiFID II), den Sie rechtzeitig vor Auftragsausführung erhalten werden. Bei Fragen zu den Kosten wenden Sie sich bitte an Ihre Kundenberaterin / Ihren Kundenberater.

¹¹ **Aussagen gemäß aktueller Rechtslage, Stand: 31.05.2026. Die steuerliche Behandlung der Anlage hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig auch rückwirkenden Änderungen (z.B. durch Gesetzesänderung oder geänderte Auslegung durch die Finanzverwaltung) unterworfen sein.**

¹² steuerlicher Fondstyp für die Teilfreistellung

¹³ In der Darstellung werden die Teilfreistellungssätze für Privatanleger berücksichtigt, für institutionelle Anleger gelten abweichende Sätze.

¹⁴ KJ = Kalenderjahr / GJ = Geschäftsjahr

¹⁵ A = Ausschüttung, VP = Vorabpauschale

¹⁶ **Bitte beachten Sie: Die frühere Ausschüttung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Ausschüttung.**

¹⁷ FSA = Erforderlicher Freistellungsauftrag

¹⁸ maximal mögliche Abgeltungsteuer/Kapitalertragsteuer zzgl. Solidaritätszuschlag (ohne Berücksichtigung von Kirchensteuer)

¹⁹ WHG = Währung

Diese Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Teilweise werden aktuelle Angaben über den Fonds gemacht, die sich im Zeitverlauf ändern. Die Angaben beziehen sich auf den im Dokument angegebenen Zeitraum.

Die enthaltenen Meinungsäußerungen geben unsere aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung wieder, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Ihre Anlageentscheidung sollte nicht nur von Nachhaltigkeitsaspekten abhängen, sondern alle Eigenschaften des Fonds berücksichtigen. Diese finden Sie im Verkaufsprospekt und im Basisinformationsblatt.

Diese Unterlage wurde zu Werbezwecken erstellt. Der Ersteller dieser Unterlage ist die Deka Vermögensmanagement GmbH, Lyoner Straße 13, 60528 Frankfurt. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Deka Investmentfonds sind die jeweiligen Basisinformationsblätter, die jeweiligen Verkaufsprospekte und die jeweiligen Berichte, die Sie in deutscher Sprache bei Ihrer Sparkasse oder der DekaBank Deutsche Girozentrale, 60315 Frankfurt und unter www.deka.de, erhalten. Bitte lesen Sie diese, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache inklusive weiterer Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie auf www.deka.de/beschwerdemanagement. Die Verwaltungsgesellschaft des Investmentfonds kann jederzeit beschließen, den Vertrieb einzustellen.

Deka
Investments

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt

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

 **Finanzgruppe**