Fondsporträt

Deka-Zielfonds 2040-2044
Vermögensverwaltende Fonds laufzeitbegrenzt

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

WKN DK0EFE
ISIN DE000DK0EFE5
Stand 30.09.2026

[2]

[3]

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 die Erwirtschaftung eines mittel- bis langfristigen Kapitalwachstums durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der im jeweiligen Fonds enthaltenen Vermögensgegenstände. Fondswährung ist der Euro.
- Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.
- Um dies zu erreichen, legt der Fonds mindestens 51% in Investmentanteile an, wobei die Investition in Aktienfonds zwischen 51% und 100% und in Renten- und Mischfonds zwischen 0% und 49% beträgt. Daneben erfolgen Anlagen in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben. Im Rahmen eines vorgegebenen Umschichtungspfades erfolgt während der Laufzeit des Fonds eine Anpassung der Zusammensetzung des Portfolios von anfangs hauptsächlich chancenorientierten Investments in Investmentanteilen der Anlageklasse "Aktien" hin zu den ertragsorientierten Investments der Anlageklassen "Renten", "Geldmarkt" und "Liquidität" bis zum Ende der Laufzeit.
- Dem Fonds 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 ausgewählt. Bei der Investition in die Zielfonds 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 Fondsallokation 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 Anteilpreise, welche auf Grundlage der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte berechnet werden.
- Der Fonds legt mehr als 50 % des Aktivvermögens (Wert der Vermögensgegenstände ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) in Kapitalbeteiligungen i.S.d. § 2 Abs. 8 InvStG an.

Fondsporträt

Deka-Zielfonds 2040-2044
Vermögensverwaltende Fonds laufzeitbegrenzt

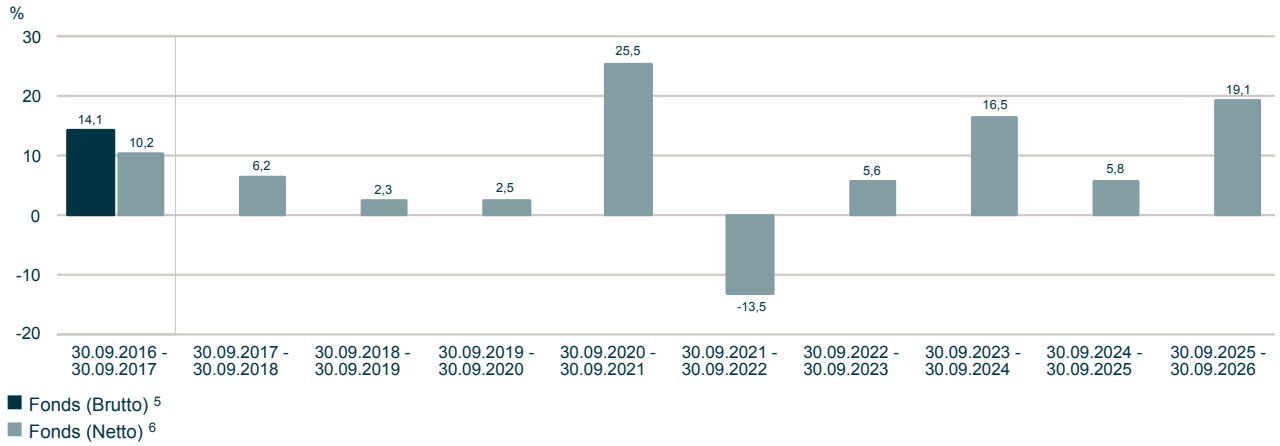
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial
und kein investmentrechtliches Pflichtdokument.
Es dient lediglich der Information für den Anleger.[1]

WKN DK0EFE
ISIN DE000DK0EFE5
Stand 30.09.2026

Wertentwicklung (EUR)

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

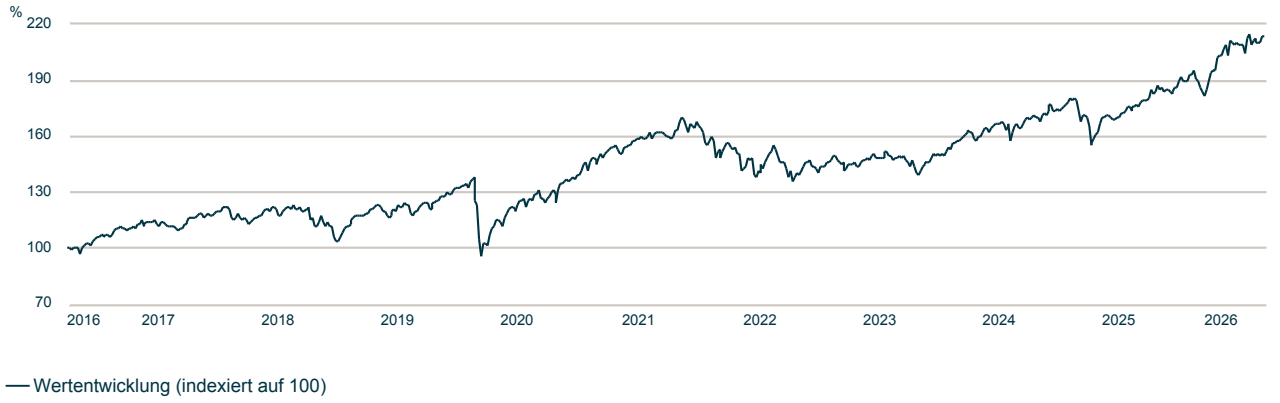
Wertentwicklung: 30.09.2016 - 30.09.2026



Wertentwicklung (EUR) [5]

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

Wertentwicklung: 30.09.2016 - 30.09.2026



Wertentwicklung (EUR) [5]

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

Wertentwicklung: 31.12.2021 - 30.09.2026

Fonds (in %)	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	(lfd.) Jahr
2022	-7,3	-2,3	2,9	-3,8	-1,0	-4,9	4,9	0,8	-7,6	1,3	4,2	-3,5	-16,1
2023	4,2	-0,4	-1,0	-0,5	3,3	0,1	2,3	-2,0	-2,1	-4,5	4,9	3,1	7,2
2024	2,0	2,9	3,0	-1,7	1,6	2,2	-0,6	0,9	1,9	-0,2	2,6	0,2	15,8
2025	2,3	0,6	-5,1	-5,4	5,9	-0,4	3,0	0,7	1,8	4,0	-1,1	0,4	6,4
2026	2,1	2,9	-6,9	8,0	5,7	0,9	-2,3	4,0	0,9				15,4

Fondsporträt

Deka-Zielfonds 2040-2044
Vermögensverwaltende Fonds laufzeitbegrenzt

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

WKN DK0EFE
ISIN DE000DK0EFE5
Stand 30.09.2026

Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit				
	Max. Gewinn (%) [7]	Max. Verlust (%) [7]	Volatilität (%) [8]	Sharpe Ratio [9]
Fonds (1 Jahr)	19,7	-7,0	9,9	1,58
Fonds (3 Jahre)	54,3	-17,5	11,1	0,91

Konditionen ab 06.10.2026 [10]	
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg	
Einstiegskosten [11]	3,50 %
Ausstiegskosten	0,00 %
Laufende Kosten pro Jahr	
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,84 %
Transaktionskosten	0,02 %

Fondspreise (in EUR)	
Anteilspreis aktuell	101,83
52-Wochen-Hoch	102,18
52-Wochen-Tief	85,72
Fondsvermögen	22,8 Mio.

Marktentwicklung

Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich im Berichtsmonat einheitlich. Die Leitindizes der entwickelten Volkswirtschaften tendierten seitwärts bis leicht negativ. Bei den Schwellenländern erzielten koreanische und taiwanesische Aktien den zweiten Monat in Folge moderate Gewinne, während der chinesische Markt erneut leicht nachgab. Aus Sicht eines Euro-Anlegers erzielten, gemessen am MSCI World Index, die Sektoren Informationstechnologie, Kommunikationsdienstleistungen und Gesundheitswesen im September die höchsten Zuwächse. Dagegen verzeichneten die Bereiche Grundstoffe, zyklischer Konsum und Immobilien die stärksten Verluste. Auf Faktorebene entwickelten sich Wachstumswerte besser als Substanzwerte, während Standardwerte Nebenwerte übertrafen. Im September verschärfte sich der Irankonflikt zunächst durch wechselseitige Angriffe der USA und Irans auf militärische Ziele und Stützpunkte in der Region. Parallel rückte die Straße von Hormus in den Mittelpunkt diplomatischer Bemühungen, da die eingeschränkte Passage den Energiehandel und die Schifffahrt weiter belastete. Im September trafen sich US-Präsident Donald Trump und Chinas Staatspräsident Xi Jinping in Washington. Beide Seiten verlängerten die bestehende Zollpause um zwei Monate bis zum 10. Januar 2027 und vereinbarten die Zölle auf ausgewählte Waren im gegenseitigen Handel senken. Davon betroffen waren vor allem Agrarprodukte, medizinische Güter und Konsumwaren. Zudem vereinbarten die USA und China einen neuen Dialog über Künstliche Intelligenz. Wesentliche Streitfragen blieben jedoch offen, darunter Handelsbeschränkungen für Technologie, die Versorgung mit wichtigen Rohstoffen und die politische Lage um Taiwan. Am Devisenmarkt endete die Aufwertung des Euro gegenüber dem US-Dollar. Nach einem Hoch von 1,1654 am 9. September fiel der EUR/USD-Kurs bis auf 1,1312. Zum Monatsende schloss er bei 1,1330, ein Minus von rund 2,5 Prozent zum Vormonat.

Top Werte (in %)		
Wertpapier	**Sektorisierung**	**Sep 2026**
BlackRock I-BR Adv.US Equ.	Aktienfonds USA Standardwerte Blend/Core	11,8
JPMorg.I.-US Select Equity Fd	Aktienfonds USA Standardwerte Blend/Core	11,6
Deka-SektorInvest	Aktienfonds Sonderthemen	8,8
Deka-Europa Aktien Spezial AV (A)	Aktienfonds Europa LowRisk	8,1
iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E.	Aktienfonds USA Standardwerte Blend/Core	7,6

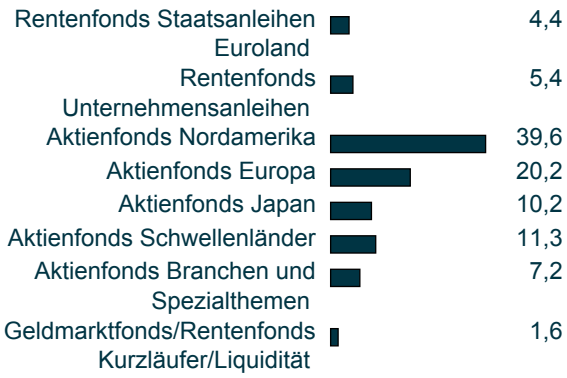
Fondsporträt

Deka-Zielfonds 2040-2044
Vermögensverwaltende Fonds laufzeitbegrenzt

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

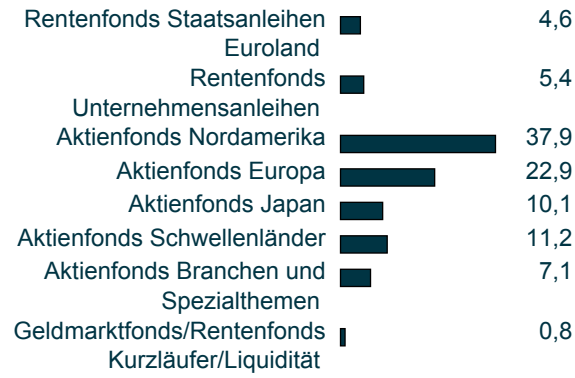
WKN DK0EFE
ISIN DE000DK0EFE5
Stand 30.09.2026

Fondsstruktur



September 2026

Fondsstruktur (Vormonat)



August 2026

Erträge / steuerliche Behandlung [12]

Hinweis: Hat der Fonds keine Ausschüttung vorgenommen, wird dies in der nachfolgenden Übersicht nicht ausgewiesen.

Ertragsverwendung	Thesaurierend
Fondsart [13]	Aktienfonds
Gültig ab	01.01.2018
Teilfreistellungssatz [14]	30,00 %

KJ / GJ [15]	Datum	Besteuerungsanlass [16]	Vor Teilfreistellung [17]	Teilfreistellungsbetrag [14]	Steuerpflichtig nach Teilfreistellung [14]	FSA [18]	max. AGS/KeST zzgl. Soli [19]	WHG [20]
2025	02.01.2026	VP	1,46	0,43	1,03	1,03	0,26	EUR
2024	02.01.2025	VP	1,15	0,34	0,81	0,81	0,20	EUR
2023	02.01.2024	VP	1,19	0,35	0,84	0,84	0,21	EUR

Stammdaten

Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	02.05.2007
Fälligkeitsdatum	30.06.2044
Mindestanlagebetrag	25 EUR
VL-fähig	Nein
Sparplanfähig	ab 25 EUR

Fondsporträt

Deka-Zielfonds 2040-2044
Vermögensverwaltende Fonds laufzeitbegrenzt

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

WKN	DK0EFE
ISIN	DE000DK0EFE5
Stand	30.09.2026

[1] Für diese Information verantwortlich ist die DekaBank Deutsche Girozentrale. Bei der auflegenden 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: 3,38 % (= 33,80 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 Tagesperformancedaten 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] Bei einer Restlaufzeit von weniger als 9 Jahren, ausgehend vom spätesten Zieltermin, werden beim Erwerb keine Einstiegskosten erhoben.

[12] **Aussagen gemäß aktueller Rechtslage, Stand: 30.09.2026. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen der Kundinnen und Kunden ab und kann künftig auch rückwirkenden Änderungen (z.B. durch Gesetzesänderung oder geänderte Auslegung der Finanzverwaltung) unterliegen.**

[13] steuerlicher Fondstyp für die Teilfreistellung

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

[15] KJ = Kalenderjahr / GJ = Geschäftsjahr

[16] A = Ausschüttung, VP = Vorabpauschale

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

[18] FSA = Erforderlicher Freistellungsauftrag

[19] maximal mögliche Abgeltungsteuer/Kapitalertragsteuer zzgl. Solidaritätszuschlag (ohne Berücksichtigung von Kirchensteuer)

[20] 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 Meinungsaussagen 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