

Deka-Kirchen Balance I (A) Institutionelle Fondskonzepte Mischfonds

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

WKN DK2J7T
ISIN DE000DK2J7T1
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 der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. In Kombination mit einer dynamischen Risikosteuerung strebt das Fondsmanagement zudem an, das angelegte Kapital mit hoher Wahrscheinlichkeit auf mittlere Frist mindestens zu erhalten (keine Garantie).
- Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.
- Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, je nach Marktlage international in verzinsliche Wertpapiere sowie bis zu 30 % in Aktienexposure zu investieren. Die Auswahl der Vermögenswerte und deren Gewichtung bestimmt das Fondsmanagement fortlaufend anhand eines mathematischen Verfahrens. Zur Begrenzung der Anlagerisiken und Wahrnehmung von Chancen erfolgt eine laufende Anpassung der Gewichtung der Anlageklassen, wobei der Fonds an einem konservativen Verlustprofil ausgerichtet wird. Die Anlagen des Fonds werden auf Nachhaltigkeitskriterien hin überprüft und ausgewählt. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Qualitätsansprüchen des Fondsmanagements entsprechen, kann bis zu 100 % in kurzfristige liquide Geldanlagen angelegt werden.
- Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen der quantitativen Anlagestrategie "Sigma Plus". Bei dieser werden auf monatlicher Basis die erwarteten Erträge aller relevanten Anlageklassen und Märkte prognostiziert sowie die aktuelle Prognosegüte bewertet. Beides fließt anschließend in ein robustes Optimierungsverfahren ein, worüber die optimale Zusammensetzung des Portfolios auf Ebene der verschiedenen Kategorien von Vermögensgegenständen bestimmt wird. Für die Kategorien Aktien und Unternehmensanleihen folgt danach üblicherweise eine auf einer großen Anzahl von Faktoren basierende Einzeltitelauswahl sowie im Rentenportfolio eine aktive Durationssteuerung. Das Konzept strebt dabei die Erzielung einer stabilen Wertentwicklung mit kontrolliertem Risiko bei gleichzeitigem Fokus auf absoluten Ertrag an. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation / Selektion 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. 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.

Deka-Kirchen Balance I (A) Institutionelle Fondskonzepte Mischfonds



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

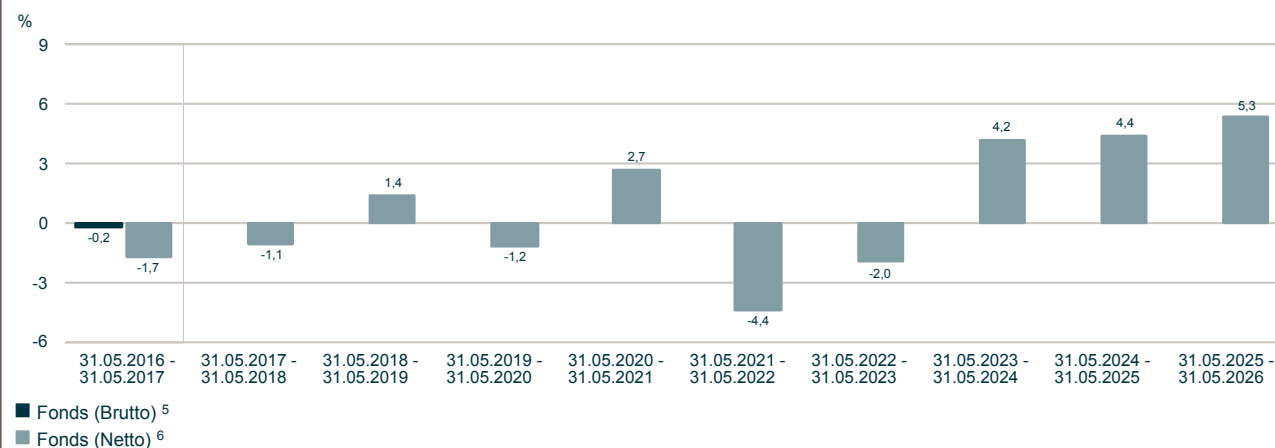
WKN DK2J7T
ISIN DE000DK2J7T1
Stand 31.05.2026

- 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.
- Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 % des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, der Bundesländer der Bundesrepublik Deutschland, der Europäischen Union, der Mitgliedsstaaten der Europäischen Union und der Mitgliedsstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) investieren.
- 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.
- Die Mindesteinlage summe beträgt 50.000 Euro.

Wertentwicklung (EUR)

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

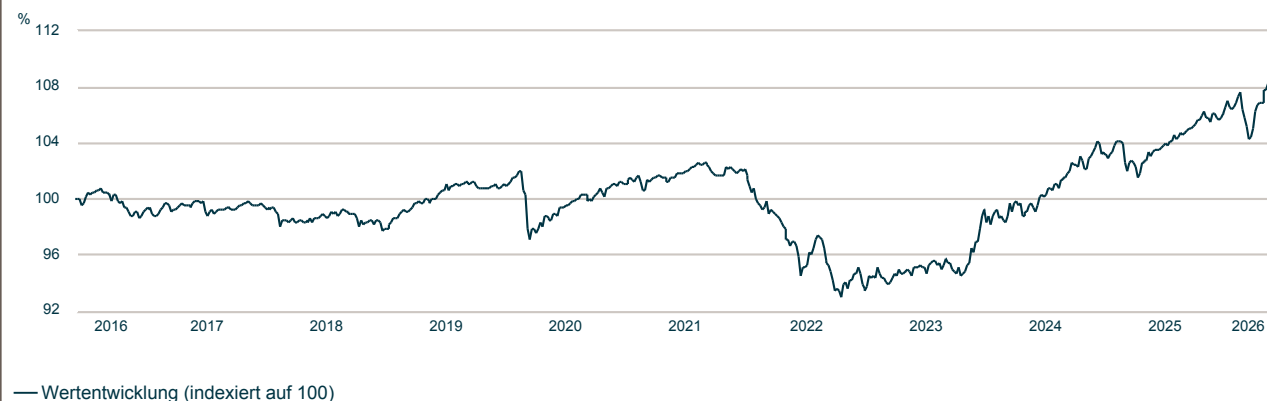
Wertentwicklung: 31.05.2016 - 31.05.2026



Wertentwicklung (EUR) ⁵

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

Wertentwicklung: 31.05.2016 - 31.05.2026



Deka-Kirchen Balance I (A) Institutionelle Fondskonzepte Mischfonds



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

WKN DK2J7T
ISIN DE000DK2J7T1
Stand 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	-1,4	-1,2	-0,5	-1,1	-0,8	-1,9	2,0	-1,6	-2,2	0,6	0,7	-1,2	-8,4
2023	0,9	-0,4	0,5	0,3	0,3	0,1	0,5	0,1	-0,9	0,0	2,2	2,5	6,2
2024	-0,2	-0,8	1,6	-0,8	0,0	1,1	0,9	0,5	0,9	-0,2	1,5	-0,4	4,0
2025	0,5	0,1	-1,3	0,1	0,8	0,4	0,7	0,2	0,4	1,0	-0,1	-0,1	2,7
2026	0,4	1,0	-2,9	2,3	1,9								2,7

Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit

	Max. Gewinn (%) ⁷	Max. Verlust (%) ⁷	Volatilität (%) ⁸	Sharpe Ratio ⁹
Fonds (1 Jahr)	5,5	-3,4	2,9	1,13
Fonds (3 Jahre)	15,3	-3,4	3,7	0,46

Konditionen¹⁰

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg

Einstiegskosten	1,50 %
Ausstiegskosten	0,00 %

Laufende Kosten pro Jahr

Verwaltungsgebühren und sonstige	0,79 %
Verwaltungs- oder Betriebskosten	
Transaktionskosten	0,06 %

Fondspreise (in EUR)

Anteilspreis aktuell	99,31
52-Wochen-Hoch	99,80
52-Wochen-Tief	94,90
Fondsvermögen	39,4 Mio.

Aktuelle Fondspolitik

Die Indikatoren zeichnen im Monat Mai ein insgesamt durchwachsendes Bild. So deuteten Stimmungsindikatoren wie Geschäftsklima - und Erwartungsindizes in Europa auf eine Verschlechterung hin und spiegeln wachsende wirtschaftliche Unsicherheit wider, während sich in den USA einzelne Umfragen etwas stabiler zeigten. Makroökonomische Indikatoren signalisierten gleichzeitig anhaltenden Preisdruck bei lediglich moderatem Wachstum. Risikoindikatoren befanden sich ebenfalls auf erhöhtem Niveau. Sie weisen auf eine vorsichtiger Haltung der Marktakteure und eine höhere Risikoaversion hin, ohne jedoch einen akuten Krisenmodus auszurufen. Insgesamt ergab sich aus der Zusammenschau der Indikatoren ein Bild, das zwar keinen massiven Einbruch signalisiert, jedoch von Vorsicht und Unsicherheit geprägt bleibt. Das Exposure in Aktien und High Yield -Titeln wurde im Fonds leicht reduziert, während Corporate Bonds (Investment Grade) geringfügig aufgebaut wurden. Die Duration (Zinsbindungsdauer) blieb nahezu unverändert. Der Deka-Kirchen Balance wies im Monatsmonat Mai eine positive Wertentwicklung auf.

Marktentwicklung

Im Mai entwickelten sich die globalen Aktienmärkte überwiegend positiv. Während der S&P 500 (in USD) um 5,3 % zulegte, verzeichnete der STOXX Europe 600 einen Anstieg um 3,0 %. Wesentliche Treiber waren dabei die starke Entwicklung im Technologiesektor, insbesondere durch Unternehmen mit Bezug zur Künstlichen Intelligenz, sowie eine Entspannung an den Rohölmärkten aufgrund von Fortschritten bei den Waffenstillstandsverhandlungen zwischen den USA und dem Iran. Die Rallye im KI-Segment führte in den USA und Teilen Asiens zu neuen Höchstständen bei den wichtigsten Aktienindizes. Einzelne Schwergewichte aus dem Technologie- und Halbleiterbereich verzeichneten markante Kursgewinne. Demgegenüber konnten europäische Märkte von diesem Trend nur eingeschränkt profitieren. Belastend wirkten hier die anhaltende Unsicherheit hinsichtlich weiterer Zinserhöhungen durch die Europäische Zentralbank, gestiegene Inflationsraten sowie handelspolitische Spannungen, etwa durch drohende US-Strafzölle. Zwischenzeitliche Turbulenzen verursachte eine Bondmarkt-Schwäche zur Monatsmitte, ausgelöst durch Inflations- und Fiskalsorgen infolge des anhaltenden US-Iran-Konflikts. Auf Monatsicht entwickelten sich die Kurse von Staatsanleihen der wichtigsten Industrienationen in diesem Marktumfeld uneinheitlich. Deutsche Bundesanleihen mit einer zehnjährigen Restlaufzeit verzeichneten einen Renditerückgang um 10 Basispunkte auf 2,93 %. Im Gegensatz dazu stiegen die Renditen von US-Staatsanleihen mit derselben Laufzeit um 4 Basispunkte und notierten zum Monatsende bei 4,44 %.

Deka-Kirchen Balance I (A) Institutionelle Fondskonzepte Mischfonds



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

WKN DK2J7T
ISIN DE000DK2J7T1
Stand 31.05.2026

Top Werte (in %)	
Wertpapier	Mai 2026
Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Laender. Nr.56 19/29	12,0
Bundesrep.Deutschland Anl. 23/33	7,7
Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	7,4
Koenigreich Spanien Bonos 23/33	5,1
Republik Italien B.T.P. 23/33	4,9
Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27	3,8
Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/26	1,3
Talanx AG Notes 14/26	0,8
Wolters Kluwer N.V. Notes 22/26	0,8
Continental AG MTN 20/26	0,8

Assetklassenstruktur (in %) ¹¹	
Aktien	23,5
Renten	55,6
Liquidität	11,3
Mai 2026	

Assetklassenstruktur (Vormonat, in %) ¹¹	
Aktien	23,4
Renten	54,2
Liquidität	10,9
April 2026	

Fondskennzahlen			
Durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren) ¹²	2,0	Durchschnittliche Rendite (in %) ¹³	1,80
Durchschnittliche Duration (in Jahren) ¹⁴	1,8	Durchschnittlicher Kupon (in %) ¹⁵	1,35

Erträge / steuerliche Behandlung ¹⁶								
Hinweis: Hat der Fonds keine Ausschüttung vorgenommen, wird dies in der nachfolgenden Übersicht nicht ausgewiesen.								
Ertragsverwendung						Ausschüttend		
Fondsart ¹⁷						Ohne Teilfreistellung		
Gültig ab						01.01.2018		
Teilfreistellungssatz ¹⁸						0,00 %		
KJ / GJ ¹⁹	Datum	Besteu- erungs- anlass ²⁰	Vor Teilfrei- stellung ²¹	Teilfrei- stellungs- betrag ¹⁸	Steuerpflichtig nach Teilfrei- stellung ¹⁸	FSA ²²	max. AGS/KeST zzgl. Soli ²³	WHG ²⁴
2024/25	11.02.2026	A	2,22	0,00	2,22	2,22	0,56	EUR
2025	02.01.2026	VP	0,21	0,00	0,21	0,21	0,05	EUR
2023/24	26.02.2025	A	1,53	0,00	1,53	1,53	0,38	EUR
2024	02.01.2025	VP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	EUR
2022/23	21.02.2024	A	1,53	0,00	1,53	1,53	0,38	EUR
2023	02.01.2024	VP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	EUR

Ratinginformationen
Es liegen keine Ratinginformationen vor.

Stammdaten	
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.12.2015
Erstanlagebetrag	mind. 50.000,00 EUR
VL-fähig	Nein
Sparplanfähig	ab 25,00 EUR

Fondsporträt

Deka-Kirchen Balance I (A) Institutionelle Fondskonzepte Mischfonds

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

WKN DK2J7T
ISIN DE000DK2J7T1
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: 1,48 % (= 14,80 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 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 Die Struktur berücksichtigt die Wirkung von Derivaten/Absicherungsgeschäften.

¹² Enthaltene Fremdfonds sind bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

¹³ Ohne Derivate und Kasse. Enthaltene Fremdfonds sind bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

¹⁴ Enthaltene Fremdfonds sind bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

¹⁵ Enthaltene Fremdfonds sind bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

¹⁶ **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.**

¹⁷ steuerlicher Fondstyp für die Teilfreistellung

¹⁸ In der Darstellung werden die Teilfreistellungssätze für Privatanleger berücksichtigt, für institutionelle Anleger gelten abweichende Sätze.

¹⁹ KJ = Kalenderjahr / GJ = Geschäftsjahr

²⁰ A = Ausschüttung, VP = Vorabpauschale

²¹ **Bitte beachten Sie: Die frühere Ausschüttung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Ausschüttung.**

²² FSA = Erforderlicher Freistellungsauftrag

²³ maximal mögliche Abgeltungsteuer/Kapitalertragsteuer zzgl. Solidaritätszuschlag (ohne Berücksichtigung von Kirchensteuer)

²⁴ 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**