Halbjahresbericht
zum 31. August 2026.

Deka US Treasury 7-10 UCITS ETF

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Deka Investments

Deka Investment GmbH

Finanzgruppe

Lizenzvermerk

Das Finanzinstrument wird von der Solactive AG (dem „Lizenzgeber") nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt und der Lizenzgeber bietet keinerlei ausdrückliche oder stillschweigende Garantie oder Zusicherung, weder hinsichtlich der Ergebnisse aus einer Nutzung des Index und/oder der Index-Marke noch hinsichtlich des Index-Stands zu irgendeinem bestimmten Zeitpunkt noch in sonstiger Hinsicht. Der Index wird durch den Lizenzgeber berechnet und veröffentlicht, wobei sich der Lizenzgeber nach besten Kräften bemüht, für die Richtigkeit der Berechnung des Index Sorge zu tragen. Es besteht für den Lizenzgeber – unbeschadet seiner Verpflichtungen gegenüber dem Emittenten – keine Verpflichtung gegenüber Dritten, einschließlich Investoren und/oder Finanzintermediären des Finanzinstruments, auf etwaige Fehler in dem Index hinzuweisen. Weder die Veröffentlichung des Index durch den Lizenzgeber noch die Lizenzierung des Index sowie der Index-Marke für die Nutzung im Zusammenhang mit dem Finanzinstrument stellt eine Empfehlung des Lizenzgebers zur Kapitalanlage dar oder beinhaltet in irgendeiner Weise eine Zusicherung oder Meinung des Lizenzgebers hinsichtlich einer etwaigen Investition in dieses Finanzinstrument. Der Verkaufsprospekt enthält eine detailliertere Beschreibung der eingeschränkten Beziehung zwischen dem Lizenzgeber und der Deka Investment GmbH und jeglichen zugehörigen Fonds.

Bericht der Geschäftsführung.

31. August 2026

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka US Treasury 7-10 UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. März 2026 bis zum 31. August 2026.

Die Kapitalmärkte durchliefen im Berichtszeitraum eine volatile Phase, welche insbesondere ab Ende Februar durch den Iran-USA-Krieg geprägt wurde. Vor allem die negativen Auswirkungen auf wichtige Handelsrouten, die Rohstoffversorgung und die Inflation waren hierbei von Bedeutung. Mit der Zeit überwog jedoch die Hoffnung auf ein Abklingen der Kampfhandlungen und auf vorsichtige 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 ausgeprägt war.

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 den Leitzins zum ersten Mal seit September 2023 um 25 Basispunkte, was sich auch an den Rentenmärkten in Form steigender Zinserwartungen widerspiegelte. Die US-Notenbank Fed hingegen beließ die Fed Funds Target Range während des Berichtszeitraums unverändert bei 3,50 bis 3,75 Prozent. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,8 Prozent, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag eine Verzinsung von 3,3 Prozent aufwiesen.

Zahlreiche Aktienindizes gerieten aufgrund des Kriegs im Nahen Osten zu Beginn des Berichtszeitraums unter deutlichen Abgabedruck, von dem sich die meisten Börsen bis zum Stichtag aber wieder erholen konnten und teilweise neue Allzeithochs erklommen. Dies wurde vor allem durch starke Quartalsberichte, insbesondere aus dem Technologiesektor, gestützt. Der Goldpreis verzeichnete einen signifikanten Rückgang in den Bereich von 4.000 US-Dollar je Feinunze, bevor im August eine Erholungsbewegung einsetzte. Stark im Fokus stand im Berichtszeitraum der Ölpreis, welcher im Zuge des Iran-USA-Konflikts zeitweise bis auf 118 US-Dollar je Barrel (Brent Future) emporschnellte. Im weiteren Verlauf ging der Preis wieder leicht zurück, doch bewegte er sich weiterhin deutlich über dem Ausgangswert und blieb stark von der jeweiligen Nachrichtenlage abhängig. Am Devisenmarkt tendierte der Euro gegenüber dem US-Dollar per saldo kaum verändert und notierte zum Stichtag bei 1,16 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 wichtige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka-etf.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 Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher) Jörg Boysen

Denis Friess Thomas Ketter Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. August 2026	7
Vermögensaufstellung zum 31. August 2026	8
Anhang	10
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	11

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

Deka US Treasury 7-10 UCITS ETF Anlagepolitik.

Der Deka US Treasury 7-10 UCITS ETF ist ein passiv gemanagter börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF). Ziel des Fondsmanagements ist die exakte Abbildung der Wertentwicklung des Solactive US Treasury 7-10 Year Q Series USD (Preisindex) und damit einen langfristigen Kapitalzuwachs durch die Teilhabe an den Kurssteigerungen und Zinszahlungen der im Index enthaltenen Staatsanleihen zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Der Index wird mit den jeweiligen im Index befindlichen Wertpapieren abgebildet (physische Replikation). Es wird versucht die Wertentwicklung des Index so genau wie möglich abzubilden. Hierzu investiert der Fonds in Staatsanleihen der Vereinigten Staaten von Amerika mit einer Restlaufzeit von sieben bis zehn Jahren.

Der Fonds kann dennoch von diesem Index abweichen (positiv oder negativ). Angaben zum prognostizierten Tracking Error sind im Verkaufsprospekt und unter www.deka-etf.de zu finden.

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
Deka US Treasury 7-10 UCITS ETF

Performance*	**6 Monate**
	-3,4%
ISIN	DE000ETFL524

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

Deka US Treasury 7-10 UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US91282CMM00	4.625000 % United States of America DL-Notes 2025(35) 20350214	8,63
US91282CKQ32	4.375000 % United States of America DL-Notes 2024(34) 20340514	8,52
US91282CQQ77	4.375000 % United States of America DL-Notes 2026(36) 20360514	8,44
US91282CLW90	4.250000 % United States of America DL-Notes 2024(34) 20341114	8,43
US91282CNC19	4.250000 % United States of America DL-Notes 2025(35) 20350514	8,40
US91282CNT44	4.250000 % United States of America DL-Notes 2025(35) 20350814	8,39
US91282CJZ59	4.000000 % United States of America DL-Notes 2024(34) 20340214	8,29
US91282CPZ85	4.125000 % United States of America DL-Notes 2026(36) 20360214	8,28
US91282CLF67	3.875000 % United States of America DL-Notes 2024(34) 20340814	8,22
US91282CPJ44	4.000000 % United States of America DL-Notes 2025(35) F-2035 20351114	8,21
US91282CJJ18	4.500000 % United States of America DL-Notes 2023(33) 20331114	8,18
US91282CHT18	3.875000 % United States of America DL-Notes 2023(33) 20330814	7,42
US912810FT08	4.500000 % United States of America DL-Notes 2006(36) 20360214	0,60

Deka US Treasury 7-10 UCITS ETF
Vermögensübersicht zum 31. August 2026.

	Kurswert in USD	Kurswert in USD	% des Fonds-vermögens[1)]
I. Vermögensgegenstände		**246.499.982,84**	**100,01**
1. Anleihen		242.167.502,86	98,25
- Restlaufzeit 5 bis 7 Jahre	17.979.716,36		7,29
- Restlaufzeit 7 bis 10 Jahre	224.187.786,50		90,95
2. Forderungen		1.861.938,45	0,76
3. Bankguthaben		2.470.541,53	1,00
II. Verbindlichkeiten		**-15.629,82**	**-0,01**
III. Fondsvermögen		**246.484.353,02**	**100,00**

[1)] Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Deka US Treasury 7-10 UCITS ETF
Vermögensaufstellung zum 31. August 2026.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
Ausland										
US91282CHT18	3,8750 % United States of America - Treasury Notes 2023/2033		USD	18.820	1.280	1.462	%	95,535	17.979.716,36	7,29
US91282CLF67	3,8750 % United States of America - Treasury Notes 2024/2034		USD	21.016	1.423	1.524	%	94,680	19.897.883,02	8,07
US91282CJZ59	4,0000 % United States of America - Treasury Notes 2024/2034		USD	20.928	1.417	1.518	%	95,883	20.066.354,90	8,14
US91282CPJ44	4,0000 % United States of America - Treasury Notes 2025/2035		USD	21.034	1.458	3.568	%	94,559	19.889.643,57	8,07
US91282CPZ85	4,1250 % United States of America - Treasury Notes 2026/2036		USD	21.043	22.107	1.064	%	95,328	20.059.802,02	8,14
US91282CLW90	4,2500 % United States of America - Treasury Notes 2024/2034		USD	21.043	1.425	1.526	%	96,992	20.410.162,90	8,28
US91282CNC19	4,2500 % United States of America - Treasury Notes 2025/2035		USD	21.041	1.424	1.526	%	96,699	20.346.579,16	8,25
US91282CNT44	4,2500 % United States of America - Treasury Notes 2025/2035		USD	21.036	1.424	1.533	%	96,563	20.312.501,25	8,24
US91282CKQ32	4,3750 % United States of America - Treasury Notes 2024/2034		USD	21.022	1.423	1.525	%	98,133	20.629.283,47	8,37
US91282CQQ77	4,3750 % United States of America - Treasury Notes 2026/2036		USD	21.043	21.043	0	%	97,078	20.428.149,84	8,29
US912810FT08	4,5000 % United States of America - Treasury Notes 2006/2036		USD	1.467	1.541	74	%	98,824	1.449.850,10	0,59
US91282CJJ18	4,5000 % United States of America - Treasury Notes 2023/2033		USD	19.978	1.352	1.447	%	99,137	19.805.731,80	8,04
US91282CMM00	4,6250 % United States of America - Treasury Notes 2025/2035		USD	21.006	1.422	1.530	%	99,457	20.891.844,47	8,48
							USD		242.167.502,86	98,25
Summe Wertpapiervermögen							USD		242.167.502,86	98,25
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							USD		2.470.541,53	1,00
EUR-Guthaben bei:										
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	2.470.541,53			%	100,000	2.470.541,53	1,00
Sonstige Vermögensgegenstände							USD		1.861.938,45	0,76
Zinsansprüche			USD	1.861.938,45					1.861.938,45	0,76
Sonstige Verbindlichkeiten							USD		-15.629,82	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung			USD	-15.629,82					-15.629,82	-0,01
Fondsvermögen							USD		246.484.353,02	100,00[1)]
Anteilwert							USD		879,51	
Umlaufende Anteile							STK		280.253,00	

[1)] Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze
Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte — Kurse per 31.08.2026

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. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
Ausland					
US91282CGM73	3,5000 % United States of America - Treasury Notes 2023/2033	USD	288	17.710	
US91282CHC82	3,3750 % United States of America - Treasury Notes 2023/2033	USD	1.080	18.490	

Deka US Treasury 7-10 UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.03.2026 bis zum 31.08.2026

	insgesamt USD	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Erträge			
1. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		5.216.651,61	18,614
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		33.669,36	0,120
Summe der Erträge		**5.250.320,97**	**18,734**
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-0,84	0,000
2. Verwaltungsvergütung		-89.701,54	-0,320
3. Sonstige Aufwendungen		-592,16	-0,002
davon: Sonstiges	-592,16		-0,002
Summe der Aufwendungen		**-90.294,54**	**-0,322**
III. Ordentlicher Nettoertrag		**5.160.026,43**	**18,412**
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		113.030,01	0,403
2. Realisierte Verluste		-1.170.237,75	-4,176
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**-1.057.207,74**	**-3,772**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**4.102.818,69**	**14,640**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-6.914.629,14	-24,673
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-5.851.354,28	-20,879
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**-12.765.983,42**	**-45,552**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		**-8.663.164,73**	**-30,912**

Entwicklung des Sondervermögens		**2026 / 2027**
	USD	**USD**
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		**254.596.289,05**
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-3.197.797,75
2. Zwischenausschüttungen		-2.984.964,51
3. Mittelzufluss (netto)		6.764.513,92
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	16.672.880,62	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-9.908.366,70	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-30.522,96
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-8.663.164,73
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-6.914.629,14	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-5.851.354,28	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		**246.484.353,02**

[1] Durch Rundung bei der Berechnung können sich geringfügige Differenzen ergeben.

Deka US Treasury 7-10 UCITS ETF
Anhang.

Angaben nach der Derivateverordnung

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Anteilwert	USD	879,51
Umlaufende Anteile	STK	280.253,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**98,25**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 31.08.2026 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 31.08.2026 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag

Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums (annualisiert)	0,26

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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. September 2026
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform
Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz
Frankfurt am Main

Gründungsdatum
17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2025

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel:	EUR 112,8 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 Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Stellvertretende Vorsitzende
Marion Spielmann
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden;
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Mitglied des Verwaltungsrates der
Deka Verwaltungsgesellschaft Luxembourg S.A., Luxemburg

Mitglieder
Andreas Lau, Frankfurt am Main

Prof. Dr. Thorsten Neumann
Lehrstuhl für Volkswirtschaftslehre, Statistik und Asset Management der Hochschule Neu-Ulm, Kronberg

Andreas Thomae, Frankfurt am Main

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Geschäftsführung
Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

Denis Friess

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

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

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: 31. August 2026

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

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

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

Finanzgruppe

Stand 08.26