Jahresbericht
zum 30. Juni 2026.

DekaLuxTeam-EmergingMarkets

Ein Investmentfonds gemäß Teil I
des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).

Deka Investments

Deka International S.A.

Finanzgruppe

Bericht des Vorstands.

30. Juni 2026

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekaLuxTeam-EmergingMarkets für den Zeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 30. Juni 2026.

Die weltwirtschaftliche Entwicklung befand sich über weite Strecken des Berichtszeitraums auf einem robusten Pfad, wobei die Konjunkturdynamik in den USA, angetrieben durch das Megathema Künstliche Intelligenz (KI), deutlich stärker als in Europa ausgeprägt war. Der Krieg im Mittleren Osten belastete jedoch ab März den wirtschaftlichen Ausblick maßgeblich und ließ Befürchtungen aufkommen, dass die Weltwirtschaft stärker beeinträchtigt werden könnte als zunächst angenommen. Nach einer Phase der Unsicherheit erholten sich die Märkte mit Inkrafttreten des USA-Iran-Abkommens im Juni, was sich auch in signifikant rückläufigen Rohölpreisen widerspiegelte. Die teils scharfen US-Zollankündigungen verloren hingegen im Verlauf an Bedeutung, zumal Verhandlungen und partiell die Verschiebung von Maßnahmen nach und nach wieder Zuversicht an den internationalen Märkten zurückkehren ließ.

Im Berichtszeitraum profitierten die Finanzmärkte zunächst noch von der Lockerung der Geldpolitik durch die US-Notenbank Fed und die Europäische Zentralbank (EZB) im Jahr 2025. Während die Fed die Leitzins-Spanne nach drei Senkungen im zweiten Halbjahr im weiteren Verlauf unverändert beließ, hob die EZB angesichts des anhaltenden Inflationsdrucks durch hohe Energiepreise im Juni 2026 ihren Leitzins zum ersten Mal seit September 2023 an. Der Krieg zwischen den USA und dem Iran sowie die wirtschaftlichen Auswirkungen machten sich auch an den Rentenmärkten durch höhere Renditen bemerkbar. 10-Jährige US-Treasuries rentierten zum Stichtag mit 4,5 Prozent, während sich die Verzinsung deutscher Bundesanleihen mit gleicher Laufzeit bei 2,9 Prozent einpendelte.

Unterstützt von der Geldpolitik der Zentralbanken und der Euphorie rund um das Thema Künstliche Intelligenz entwickelten sich zahlreiche Aktienindizes während des Großteils des Berichtszeitraums sehr freundlich und erreichten teilweise neue Allzeithochs. Mit Beginn der US-Luftschläge gegen den Iran und der Blockade der Straße von Hormus gaben die globalen Aktienmärkte im März jedoch signifikant nach, ehe ab April eine dynamische Gegenbewegung einsetzte. Der Goldpreis vollzog bis Ende Januar einen steilen Anstieg, gab danach jedoch wieder einen Teil seines Wertzuwachses ab. Am Devisenmarkt tendierte der Euro gegenüber dem US-Dollar per saldo etwas schwächer und notierte zum Stichtag bei 1,14 US-Dollar. Der Rohölpreis reagierte infolge der militärischen Konfrontation am Persischen Golf sowie der daraus resultierenden Lieferbeeinträchtigungen mit einem drastischen Anstieg auf über 110 US-Dollar pro Barrel (Brent Future). Ende Juni führten das USA-Iran-Abkommen und die damit verbundenen Hoffnungen auf eine diplomatische Lösung dazu, dass die Notierungen wieder auf zuletzt 73 US-Dollar pro Barrel nachgaben.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. 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 International S.A.
Der Vorstand

Eugen Lehnertz

Bianca Werhan

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026	8
Anhang	16
BERICHT DES REVISEUR D´ENTREPRISES AGREE	21
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	23

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

Jahresbericht 01.07.2025 bis 30.06.2026 DekaLuxTeam-EmergingMarkets Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds DekaLuxTeam-EmergingMarkets ist es, einen Gesamtertrag (einschließlich Einkommen und Kapitalgewinne) in der Basiswährung über dem in Euro ausgedrückten MSCI Emerging Markets Index Net Total Return in Euro zu erzielen. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds hauptsächlich weltweit in Aktien an. Die Anlagen werden zwar vor allem in Entwicklungs- und Schwellenländern mit aufstrebenden Märkten (Emerging Markets) getätigt, es können aber auch Anlagen in OECD Ländern erfolgen, sofern erwartet werden kann, dass sich die Geschäftstätigkeit dieser Unternehmen in erheblichem Maße auf Emerging Markets bezieht. Allerdings müssen zwei Drittel des Wertpapiervermögens in Emerging Markets angelegt werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die erfolgsbezogene Vergütung zu berechnen, wird der Index 100% MSCI Emerging Markets Index Net Total Return in Euro[1)] verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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 Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die J.P. Morgan Investment Management Inc. mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Signifikante Wertsteigerung um mehr als 50 Prozent

Im Verlauf des Berichtszeitraums führten sowohl die Europäische Zentralbank als auch die US-Notenbank Veränderungen an ihren Leitzinsen durch. Während die Fed die Bandbreite der Fed Funds Rate zuletzt im Dezember 2025 reduzierte und sie anschließend bis zum Stichtag unverändert beließ, erhöhte die EZB den Leitzins im Juni 2026 zum ersten Mal seit fast drei Jahren.

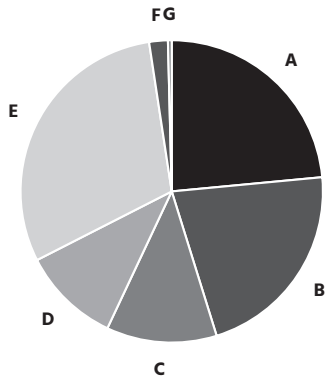
Wichtige Kennzahlen DekaLuxTeam-EmergingMarkets

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	54,9%	18,8%	5,2%

ISIN	LU0350482435

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

Fondsstruktur DekaLuxTeam-EmergingMarkets



A	Südkorea	23,5%
B	Taiwan	21,7%
C	China	11,8%
D	Kaimaninseln	10,5%
E	Sonstige Länder	30,1%
F	Geldmarktfonds	2,0%
G	Barreserve, Sonstiges	0,4%

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

Leicht rückläufige Inflationsraten sorgten anfangs zusammen mit starken Unternehmensergebnissen für eine freundliche Grundstimmung an den internationalen Aktienmärkten. Besonders dynamisch entwickelten sich dabei die Bereiche Technologie und Halbleiter, die von positiven Unternehmensdaten und der anhaltenden globalen Wachstumsdynamik im Bereich Künstliche Intelligenz beflügelt wurden. Hiervon profitierten insbesondere auch die Aktienmärkte der Schwellenländer.

Zum Stichtag waren 97,6 Prozent des Fondsvermögens in Aktien investiert. Der Investitionsgrad blieb damit im Berichtsjahr weitgehend konstant. In der Portfoliostruktur nahm das Fondsmanagement hinsichtlich Branchen und Ländern im Stichtagsvergleich moderate Anpassungen vor. Auf Branchenebene richtete sich der Fokus insbesondere auf Aktien aus dem Technologiesektor, der im Berichtsjahr deutlich aufgestockt wurde. Die größten Einzelwerte bildeten zum Ende des Berichtszeitraums die Halbleiterkonzerne Taiwan Semiconductor sowie SK Hynix (Südkorea).

DekaLuxTeam-EmergingMarkets

Die Aktienauswahl in China trug maßgeblich positiv zur Wertentwicklung bei, getrieben durch Positionen in Montage Technology und Advanced Micro-Fabrication Equipment (AMEC), die sich stark entwickelten, da die inländische Halbleiternachfrage weiter an Fahrt gewann – unterstützt durch Chinas politischen Vorstoß zur Selbstversorgung in der Chip-Fertigung. Montage Technology profitierte von der zunehmenden Verbreitung fortschrittlicher Speichertechnologien sowie vom wachsenden Anteil inländischer Serverkomponenten in Rechenzentren, während AMEC steigende Auftragseingänge verzeichnete, da chinesische Auftragsfertiger ihre Kapazitäten für fortschrittliche Serverfunktionen ausbauen.

Auch die Positionierung in Südkorea leistete einen positiven Beitrag, angeführt durch die Beteiligung an SK Hynix, einem der drei weltweit führenden Hersteller von Arbeitsspeichern für das KI-Training. Der Aktienkurs legte stark zu, da die KI-getriebene Nachfrage nach Hochbandbreitenspeicher (HBM) weiterhin die Erwartungen übertraf und das Unternehmen seinen dominanten Marktanteil behauptete. Samsung Electronics trug ebenfalls zu den relativen Erträgen bei, da sich die Speicherpreise verbesserten und die Bedenken hinsichtlich der HBM-Qualifizierung des Unternehmens bei wichtigen KI-Kunden nachließen.

Vorteilhaft wirkte sich darüber hinaus die Aktienauswahl in Taiwan aus, insbesondere im Informationstechnologie-Sektor. Positionen in Zhen Ding Technology, ASE Technology, Elite Material und Accton Technology waren hierbei beispielsweise wichtige Treiber.

Neben Anteilen in Aktien beinhaltete das Portfolio eine kleinere Position in einem Geldmarktfonds.

Der Fonds DekaLuxTeam-EmergingMarkets verzeichnete im Berichtszeitraum eine signifikante Wertsteigerung um 54,9 Prozent, das Fondsvermögen belief sich zum Stichtag auf 254,5 Mio. Euro.

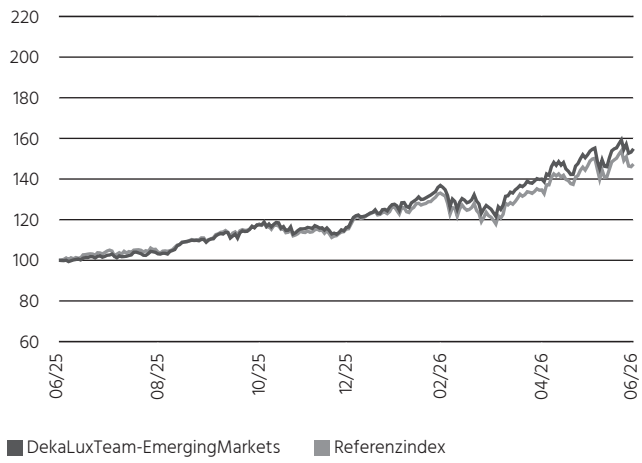
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum DekaLuxTeam-EmergingMarkets vs. Referenzindex

Index: 30.06.2025 = 100



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

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten nicht mehr für das Sondervermögen erworben

werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden: https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-Investment/deka-investment-corp-governance.

1) Referenzindex: MSCI Emerging Markets Index Net Total Return in EUR. MSCI übernimmt weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Zusicherung oder Gewährleistung und ist in keiner Weise verantwortlich für etwaige hierin enthaltene MSCI-Daten. Die MSCI-Daten dürfen nicht weitergegeben oder als Basis anderer Indizes, Wertpapiere oder Finanzprodukte verwendet werden. Diese Publikation wurde nicht von MSCI geprüft, gebilligt oder hergestellt.

DekaLuxTeam-EmergingMarkets
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere									**246.958.498,94**	**97,03**
Aktien									**246.958.498,94**	**97,03**
EUR									**4.456.007,39**	**1,76**
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.		STK	32.351	33.374	159.155	EUR	21,680	701.369,68	0,28
GRS831003009	Piraeus Bank SA Namens-Aktien		STK	413.871	501.015	87.144	EUR	9,072	3.754.637,71	1,48
AED									**1.109.654,01**	**0,44**
AEA000801018	Abu Dhabi Islamic Bank Inhaber-Aktien		STK	226.613	291.256	64.643	AED	20,500	1.109.654,01	0,44
BRL									**11.885.409,73**	**4,66**
BRAXIAACNPC9	Axia Energia Reg. Preferred Shares C		STK	66.962	133.988	67.026	BRL	54,060	613.756,36	0,24
BRAXIAACNOR0	Axia Energia Reg.Shares		STK	303.411	373.916	70.505	BRL	55,110	2.835.001,43	1,11
BRBPACUNT006	Banco BTG Pactual S.A. Units (BDC) (1Shs + 2Pfd A)		STK	386.282	25.195	192.417	BRL	54,510	3.570.032,78	1,40
BRCSMGACNOR5	CIA Saneamento Minas Gerais Reg.Shares		STK	130.999	130.999	0	BRL	60,670	1.347.514,74	0,53
BRRENTACNOR4	Localiza Rent a Car S.A. Reg.Shares		STK	152.548	0	78.946	BRL	42,250	1.092.759,98	0,43
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Pref.Shares		STK	214.317	85.985	158.113	BRL	38,140	1.385.890,32	0,54
BRVIVTACNOR0	Telefonica Brasil S.A. Reg.Shares		STK	178.391	464.759	286.368	BRL	34,400	1.040.454,12	0,41
CNY									**16.282.895,52**	**6,39**
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equ Reg.Shares A		STK	49.827	51.738	1.911	CNY	468,500	3.016.342,37	1,18
CNE100003662	Contemporary Amperex Technolog Reg.Shares A		STK	68.700	23.400	24.300	CNY	393,010	3.488.727,70	1,37
CNE0000018R8	Kweichow Moutai Co. Ltd. Reg.Shares A		STK	15.400	15.400	0	CNY	1.185,490	2.358.985,94	0,93
CNE100001JP2	Loncin Motor Co. Ltd. Reg.Shares A		STK	369.600	369.600	0	CNY	11,930	569.743,19	0,22
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd. Reg.Shares A		STK	242.500	73.000	72.100	CNY	75,530	2.366.671,40	0,93
CNE100003MN7	Montage Technology Co. Ltd. Reg.Shares A		STK	58.672	110.542	51.870	CNY	309,900	2.349.412,12	0,92
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply Co. Ltd. Reg.Shares A		STK	50.300	120.100	69.800	CNY	159,020	1.033.538,05	0,41
CNE100001CY9	Zhongji Innolight Co. Ltd Reg.Shares A		STK	6.700	6.700	0	CNY	1.270,000	1.099.474,75	0,43
HKD									**40.205.939,82**	**15,79**
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares		STK	230.200	0	69.800	HKD	71,450	1.840.054,82	0,72
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shares		STK	274.544	23.600	441.400	HKD	92,850	2.851.786,93	1,12
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. Reg.Shares		STK	233.600	233.600	0	HKD	71,050	1.856.778,63	0,73
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	564.500	256.500	367.000	HKD	44,920	2.836.788,14	1,11
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance(Grp)Co Reg.Shares H		STK	861.800	428.600	12.200	HKD	26,880	2.591.546,25	1,02
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group Co. Reg.Shares H		STK	314.800	0	95.600	HKD	51,200	1.803.133,55	0,71
KYG465871120	H World Group Ltd. Reg.Shares		STK	499.500	499.500	0	HKD	33,360	1.864.166,69	0,73
CNE100007DX6	Montage Technology Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	19.800	19.800	0	HKD	464,600	1.029.123,76	0,40
KYG6427A1022	NetEase Inc. Reg.Shares		STK	172.900	37.300	65.100	HKD	202,400	3.914.972,45	1,54
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	1.594.000	3.838.000	2.244.000	HKD	8,480	1.512.193,54	0,59
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Shares		STK	149.000	149.000	0	HKD	129,500	2.158.635,16	0,85
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	212.400	131.900	87.500	HKD	429,800	10.212.783,67	4,01
US98850P1093	Yum China Hldgs Inc. Reg.Shares		STK	59.550	0	24.650	HKD	319,600	2.129.176,90	0,84
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	1.176.000	810.000	230.000	HKD	27,400	3.604.799,33	1,42
HUF									**3.988.241,20**	**1,57**
HU0000061726	OTP Bank Nyrt. Namens-Aktien		STK	30.908	8.775	13.170	HUF	45.880,000	3.988.241,20	1,57
INR									**18.687.062,30**	**7,34**
INE238A01034	Axis Bank Ltd. Reg.Shares		STK	210.394	210.394	0	INR	1.353,600	2.639.386,90	1,04
INE263A01024	Bharat Electronics Ltd. Reg.Shares (demater.)		STK	627.119	354.634	155.438	INR	412,100	2.395.145,68	0,94
INE795G01014	HDFC Life Insurance Co. Ltd. Reg.Shares		STK	185.376	236.629	51.253	INR	578,050	993.112,10	0,39
INE090A01021	ICICI Bank Ltd. Reg.Shares (demat.)		STK	204.070	0	112.183	INR	1.373,950	2.598.540,28	1,02
INE101A01026	Mahindra & Mahindra Ltd. Reg.Shares		STK	93.994	0	28.500	INR	3.105,000	2.704.836,99	1,06
INE455K01017	Polycab India Ltd. Reg.Shares		STK	9.570	9.570	0	INR	9.925,500	880.326,33	0,35
INE002A01018	Reliance Industries Ltd. Reg. Equity Shs (demat.)		STK	237.014	0	37.703	INR	1.294,700	2.843.953,61	1,12
INE721A01047	Shriram Finance Ltd. Reg.Shares (demater.)		STK	148.119	76.206	436.436	INR	1.045,350	1.434.999,85	0,56
INE062A01020	State Bank of India Reg.Shares (demater.)		STK	229.358	229.358	0	INR	1.033,450	2.196.760,56	0,86
KRW									**53.671.741,65**	**21,10**
KR7278470000	APR Co. Ltd. Reg.Shares		STK	7.129	7.129	0	KRW	385.500,000	1.552.544,85	0,61
KR7086790003	Hana Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	59.126	0	28.798	KRW	114.600,000	3.827.844,39	1,50
KR7267260008	HD Hyundai Electric Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.919	0	6.082	KRW	972.000,000	1.053.737,41	0,41
KR7000270009	Kia Corp. Reg.Shares		STK	37.110	8.181	14.007	KRW	138.000,000	2.893.085,03	1,14
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Pref.Shares		STK	22.038	0	2.387	KRW	212.000,000	2.639.363,44	1,04
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	83.663	67.298	55.541	KRW	334.000,000	15.785.962,17	6,21
KR7000810002	Samsung Fire&Marine Ins.Co.Ltd Reg.Shares		STK	3.778	3.778	0	KRW	618.000,000	1.318.990,25	0,52
KR7032830002	Samsung Life Insurance Co. Ltd Reg.Shares		STK	10.246	10.246	0	KRW	401.000,000	2.321.078,78	0,91
KR7000660001	SK Hynix Inc. Reg.Shares		STK	14.882	0	29.903	KRW	2.650.000,000	22.279.135,33	8,76
MXN									**5.135.465,66**	**2,01**
MXP320321310	Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Reg.Units		STK	65.113	65.113	0	MXN	228,150	745.901,88	0,29
MXP370711014	Grupo Financ.Banorte SAB de CV Reg.Shares Cl.O		STK	472.508	174.257	118.124	MXN	185,020	4.389.563,78	1,72

DekaLuxTeam-EmergingMarkets

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
SAR									**2.466.880,95**	**0,97**
SA0007879113	Al Rajhi Bank Reg.Shares		STK	160.009	62.654	53.540	SAR	66,000	2.466.880,95	0,97
TWD									**58.952.325,25**	**23,17**
TW0002345006	Accton Technology Corp. Reg.Shares		STK	68.234	85.234	117.000	TWD	2.495,000	4.689.570,32	1,84
TW0003711008	ASE Technology Holding Co. Ltd Reg.Shares		STK	329.000	44.000	426.000	TWD	680,000	6.162.635,51	2,42
TW0002308004	Delta Electronics Inc. Reg.Shares		STK	112.259	19.643	178.384	TWD	1.950,000	6.030.001,94	2,37
TW0002383007	Elite Material Co. Ltd. Reg.Shares		STK	29.699	103.881	74.182	TWD	5.390,000	4.409.529,61	1,73
TW0002454006	MediaTek Inc. Reg.Shares		STK	36.976	36.976	70.451	TWD	4.245,000	4.323.737,25	1,70
TW0002382009	Quanta Computer Inc. Reg.Shares		STK	192.700	0	201.300	TWD	368,000	1.953.400,10	0,77
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares		STK	370.810	306.721	259.510	TWD	2.410,000	24.616.718,06	9,68
TW0006669005	Wiwynn Corp. Reg.Shares		STK	23.232	13.241	17.009	TWD	4.635,000	2.966.183,46	1,17
KYG989221000	Zhen Ding Technology Hldg Ltd. Reg.Shares		STK	219.000	358.000	139.000	TWD	630,000	3.800.549,00	1,49
USD									**27.655.848,99**	**10,87**
US2044481040	Cia de Minas Buenaventura S.A. Reg.Shs B (Sp.ADRs)		STK	64.314	64.314	0	USD	28,580	1.612.646,18	0,63
PAP310761054	Copa Holdings S.A. Reg.Shares Cl.A		STK	14.497	5.427	3.777	USD	155,530	1.978.170,21	0,78
BMG2519Y1084	Credicorp Ltd. Reg.Shares		STK	13.985	0	4.240	USD	384,740	4.720.643,01	1,85
US2561352038	Dr Reddy's Laboratories Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	105.026	0	52.751	USD	14,860	1.369.263,34	0,54
BMG3922B1072	Genpact Ltd. Reg.Shares		STK	37.206	0	11.281	USD	27,850	909.095,54	0,36
US40051E2028	Grupo Aerop.del Sureste SAB CV Reg.S B (Sp.ADRs)		STK	3.465	848	1.033	USD	308,420	937.598,96	0,37
US44332N1063	H World Group Ltd. Reg.Shs (Sp. ADRs)		STK	26.460	26.460	0	USD	43,270	1.004.495,70	0,39
US45104G1040	ICICI Bank Ltd. Reg.Shares (Sp.ADR'S)		STK	18.113	18.358	29.277	USD	29,360	466.571,05	0,18
US4567881085	Infosys Ltd. Reg.Shares (Spons.ADRs)		STK	71.278	31.666	91.521	USD	10,700	669.130,20	0,26
US48268K1016	KT Corp. Reg.Shares (Spons.ADRs)		STK	82.908	82.908	0	USD	17,440	1.268.569,50	0,50
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares		STK	495	0	1.471	USD	1.683,130	730.961,00	0,29
LU0038705702	Millicom Intl Cellular S.A. Reg.Shares		STK	38.315	55.305	16.990	USD	92,260	3.101.370,33	1,22
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A		STK	101.056	101.056	72.310	USD	13,130	1.164.121,14	0,46
US71654V4086	Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	134.714	0	43.347	USD	16,280	1.924.148,03	0,76
US7960508882	Samsung Elect. Co. Ltd. R.Shs(Sp.GDRs144A/95)		STK	1.056	1.106	50	USD	5.335,000	4.942.761,89	1,94
US8336351056	Soc.Quimica y Min.de Ch SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)		STK	13.971	17.286	3.315	USD	69,860	856.302,91	0,34
ZAR									**2.461.026,47**	**0,96**
ZAE000004875	Nedbank Group Ltd. Reg.Shares		STK	88.176	88.176	0	ZAR	271,520	1.279.506,38	0,50
ZAE000012084	Shoprite Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	75.024	0	48.557	ZAR	294,680	1.181.520,09	0,46
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									**765.748,29**	**0,30**
Aktien									**765.748,29**	**0,30**
USD									**765.748,29**	**0,30**
US7594701077	Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs (GDRs 144A)		STK	15.783	11.786	0	USD	55,300	765.748,29	0,30
Nichtnotierte Wertpapiere									**555,44**	**0,00**
Aktien									**555,44**	**0,00**
BRL									**555,44**	**0,00**
BRAXIAA01PC0	Axia Energia Reg. Pref.Shares C		STK	63	64	1	BRL	52,000	555,44	0,00
Sanktionierte Wertpapiere									**0,01**	**0,00**
Aktien									**0,01**	**0,00**
RUB									**0,00**	**0,00**
RU0007661625	Gazprom PJSC Reg.Shares		STK	220.536	0	0	RUB	0,000	0,00	0,00
RU0009029540	Sberbank of Russia PJSC Namensaktien		STK	17.348	0	0	RUB	0,000	0,00	0,00
USD									**0,01**	**0,00**
US8181503025	Severstal PAO Reg.Shares (GDR REGS OCT06)		STK	64.098	0	0	USD	0,000	0,01	0,00
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**247.724.802,68**	**97,33**
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Optionsscheine									**884.302,93**	**0,34**
Optionsscheine auf Aktien									**884.302,93**	**0,34**
Goldman Sachs Internatl WTS (Foreign) 25/07.12.26		O	STK	253.307	253.307	0	USD	1,758	390.667,05	0,15
UBS AG WTS (Foreign) 26/27.11.26		X	STK	316.627	316.627	0	USD	1,777	493.635,88	0,19
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							**EUR**		**884.302,93**	**0,34**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	248.833,06			%	100,000	248.833,06	0,10
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CZK	203,98			%	100,000	8,41	0,00

DekaLuxTeam-EmergingMarkets

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DekaBank Deutsche Girozentrale			HUF	457.320,46			%	100,000	1.286,20	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	6.892,65			%	100,000	1.603,76	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	4.595,84			%	100,000	414,95	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	9,16			%	100,000	5,65	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	0,34			%	100,000	0,37	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	2.066,85			%	100,000	2.399,97	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	219.869,06			%	100,000	24.597,29	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			ILS	31,14			%	100,000	9,15	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			INR	0,13			%	100,000	0,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			MXN	37.315,24			%	100,000	1.873,61	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			RUB	0,01			%	100,000	0,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			RUX	10.425.539,41			%	100,000	0,10	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			TRY	5.961,12			%	100,000	112,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	259.052,56			%	100,000	227.278,96	0,09
DekaBank Deutsche Girozentrale			ZAR	35.147,86			%	100,000	1.878,40	0,00
Summe der Bankguthaben							**EUR**		**510.301,88**	**0,20**
Geldmarktfonds										
Gruppenfremde Geldmarktfonds									**5.073.315,09**	**1,99**
USD									**5.073.315,09**	**1,99**
LU0088277883	JPMorg.Liq.-USD St.M.M.VNAV Nam.-Anteile X Cap.		ANT	311,22	4.280	4.109	USD	18.580,610	5.073.315,09	1,99
Summe der Geldmarktfonds							**EUR**		**5.073.315,09**	**1,99**
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							**EUR**		**5.583.616,97**	**2,19**
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	724.723,81					724.723,81	0,28
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	21.906,11					21.906,11	0,01
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							**EUR**		**746.629,92**	**0,29**
Kurzfristige Verbindlichkeiten										
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CNY	-1.327,65			%	100,000	-171,55	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			IDR	-511,00			%	100,000	-0,03	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			TWD	-8.478,19			%	100,000	-233,54	0,00
Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten							**EUR**		**-405,12**	**0,00**
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verwahrstellenvergütung			EUR	-17.170,73					-17.170,73	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-363.407,93					-363.407,93	-0,14
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-10.850,69					-10.850,69	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							**EUR**		**-391.429,35**	**-0,15**
Fondsvermögen							**EUR**		**254.547.518,03**	**100,00**
Umlaufende Anteile							**STK**		**1.230.195,000**	
Anteilwert							**EUR**		**206,92**	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)										**97,33**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)										**0,34**

Die Angaben der Zu- und Abgänge in der Vermögensaufstellung sind ungeprüft.

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

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR 3.314.055,19

Vertragspartner der derivativen Geschäfte
Luxemburgische Zweigniederlassungen von DekaBank Deutsche Girozentrale

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze
Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Aktien, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 29./30.06.2026
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2026

DekaLuxTeam-EmergingMarkets

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2026

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86120	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,07565	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,92250	= 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	53,22275	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,29780	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,25900	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	355,56000	= 1 Euro (EUR)
Russische Föderation, Rubel	(RUB)	88,74825	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	18,71155	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13980	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,62194	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	19,91620	= 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	5,89805	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	3,40470	= 1 Euro (EUR)
Saudi Arabien, Riyal	(SAR)	4,28095	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Arabische Emirate, Dirham	(AED)	4,18650	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	107,89980	= 1 Euro (EUR)
Indonesien, Rupiah	(IDR)	20.405,27000	= 1 Euro (EUR)
China, Yuan Renminbi	(CNY)	7,73915	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.770,14500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	36,30265	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,93875	= 1 Euro (EUR)
Russische Föderation, technische Währung	(RUX)	99.999.999,00000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel
Wertpapierhandel

O	Organisierter Markt
X	Nichtnotierte Wertpapiere

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.

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AED				
AEE000301011	Emaar Properties PJSC Inhaber-Aktien	STK	700.819	700.819
BRL				
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil S.A. Reg.Shares	STK	98.688	98.688
BRELETACNOR6	Centrais Elétr. Brasileiras Reg.Shares	STK	330.477	330.477
BRRENTACNPR1	Localiza Rent a Car S.A. Reg.Pref.Shares	STK	6.832	6.832
CNY				
CNE000000JP5	Inner Mong.Yili Ind.Gr.Co.Ltd. Reg.Shares A	STK	0	469.500
EUR				
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Acções Nominativas	STK	19.784	68.202
GB00BTQGS779	Metlen Energy & Metals PLC Reg.Shares Cl.	STK	5.118	5.118
GRS393503008	Metlen Energy & Metals S.A. Namens-Aktien	STK	0	5.118
GRS014003032	Piraeus Financial Holdings SA Namens-Aktien	STK	176.527	464.226
HKD				
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	0	81.000
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd. Reg.Shares	STK	700.000	700.000
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	106.000	728.000
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	0	715.400
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs	STK	0	35.900
KYG5223Y1089	KE Holdings Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	259.245
KYG532631028	Kuaishou Technology Reg.Shares Cl.B	STK	145.600	145.600
HK0992009065	Lenovo Group Ltd. Reg.Shares	STK	1.450.000	1.450.000
KYG596691041	Meituan Reg.Shs Cl.B	STK	0	217.700
CNE1000004L9	Weichai Power Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	0	1.231.000
HK0001200002	Zijin Gold Internat.Co. Ltd. Reg.Shares	STK	12.969	12.969
IDR				
ID1000109507	Bank Central Asia TBK, PT Reg.Shares	STK	0	6.651.300
ID1000095003	PT Bank Mandiri (Persero) TBK Reg.Shares	STK	0	8.381.900
ID1000129000	PT Telkom Indonesia (Pers.)Tbk Reg.Shares B	STK	0	10.618.300
INR				
INE596I01012	Computer Age Management Serv. Reg.Shares	STK	0	44.735
INE596I01020	Computer Age Management Serv. Reg.Shares	STK	146.700	146.700
INE040A01034	HDFC Bank Ltd. Reg.Shares	STK	175.690	351.380
INE020B01018	REC Ltd. Reg.Shares Dem.	STK	0	228.511
INE155A01022	Tata Motors Passenger Veh.Ltd. Reg.S (demater.)	STK	0	157.614

DekaLuxTeam-EmergingMarkets

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
KRW				
KR7145020004	Hugel Inc. Reg.Shares	STK	1.413	6.196
KR7004020004	Hyundai Steel Co. Reg.Shares	STK	50.372	50.372
KR7071050009	Korea Investment Hldgs Co.Ltd. Reg.Shares	STK	4.890	22.313
MXN				
MX01WA000038	Wal-Mart de Mexico SAB de CV Reg.Shares Cl.V	STK	0	716.288
PLN				
PLPZU0000011	Powszechny Zaklad Ubezpieczen Namens-Aktien	STK	0	108.173
TRY				
TREBIMM00018	BIM Birlesik Magazalar A.S. Inhaber-Aktien	STK	0	148.856
TRAGARAN91N1	Türkiye Garanti Bankasi A.S. Namens-Aktien	STK	102.139	527.999
TWD				
KYG014081064	AirTAC International Group Reg.Shares	STK	8.000	84.000
TW0003008009	Largan Precision Co.Ltd. Reg.Shares	STK	0	25.757
TW0006223001	MPI Corp. Reg.Shares	STK	25.250	25.250
TW0002379005	Realtek Semiconductor Corp. Reg.Shares	STK	0	249.000
USD				
US35969L1089	Full Truck Alliance Co. Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK	0	98.590
LU0974299876	Globant S.A. Actions Nominatives	STK	0	3.510
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)	STK	58.169	102.862
US48553T1060	Kanzhun Ltd. Reg.Shs(Spons.ADS) Cl.A	STK	70.932	70.932
US81141R1005	Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A (ADRs)	STK	1.311	7.464
US9842451000	YPF S.A. Reg.Shs D (Spons.ADRs)	STK	0	35.696
ZAR				
ZAE000255915	Absa Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	139.717
ZAE000351946	Naspers Ltd. Reg.Shares N	STK	54.725	54.725
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
GRS323003012	Eurobank Ergasias Ser.Hold.SA Namens-Aktien	STK	0	531.855
INR				
INE237A01028	Kotak Mahindra Bank Ltd. Reg.Shares	STK	0	99.230
ZAR				
ZAE000325783	Naspers Ltd. Reg.Shares	STK	0	10.945
Derivate				
Optionsscheine auf Aktien				
CH1511329430	UBS AG WTS (Foreign) 25/05.06.26	STK	316.627	316.627

DekaLuxTeam-EmergingMarkets

Ertrags- und Aufwandsrechnung
für den Zeitraum vom 01.07.2025 bis 30.06.2026 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Dividenden	8.496.304,25
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	60.619,18
davon aus negativen Einlagezinsen	12,53
davon aus positiven Einlagezinsen	60.606,65
Ordentlicher Ertragsausgleich	-710.820,46
Erträge insgesamt	**7.846.102,97**
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	3.665.037,47
Verwahrstellenvergütung	174.087,18
Taxe d'Abonnement	102.487,36
Zinsen aus Kreditaufnahmen	2.366,90
Sonstige Aufwendungen**)	126.051,27
davon aus EMIR-Kosten	58,50
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-370.350,95
Aufwendungen insgesamt	**3.699.679,23**
Ordentlicher Ertragsüberschuss	**4.146.423,74**
Netto realisiertes Ergebnis*) ***)	25.839.286,05
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-1.329.613,32
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	**24.509.672,73**
Ertragsüberschuss	**28.656.096,47**
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)	65.329.031,52
Ergebnis des Geschäftsjahres	**93.985.127,99**

Gemäß Art. 16 Grundreglement in Verbindung mit Art. 6 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung EUR 3,57 je Anteil und wird per 26. August 2026 mit Beschlussfassung vom 18. August 2026 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen betrugen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,83%. Erfolgsbezogene Vergütungen wurden dem Fondsvermögen im Berichtszeitraum nicht belastet.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 550.795,94 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 916,63 EUR

*) Ergebnis-Zusammensetzung:
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen- und Optionsgeschäften
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Devisen- und Optionsgeschäften

**) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Depotgebühren.

***) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus den Class-Action-Verfahren gegen Citibank, JPMorgan Chase Bank N.A. und The Bank of New York Mellon.

DekaLuxTeam-EmergingMarkets

Entwicklung des Fondsvermögens

		EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		210.638.118,91
Mittelzuflüsse	18.081.552,80	
Mittelrückflüsse	-64.337.428,16	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		-46.255.875,36
Ertragsausschüttung		-5.489.936,34
Ertragsausgleich		1.670.082,83
Ordentlicher Ertragsüberschuss		4.146.423,74
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*)		24.509.672,73
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)		65.329.031,52
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		**254.547.518,03**

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	1.536.288,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	113.027,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	419.120,000
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres	**1.230.195,000**

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	**Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR**	**Anteilwert EUR**	**Anteilumlauf Stück**
2023	212.306.316,03	130,99	1.620.788,000
2024	226.465.530,50	142,90	1.584.803,000
2025	210.638.118,91	137,11	1.536.288,000
2026	254.547.518,03	206,92	1.230.195,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

DekaLuxTeam-EmergingMarkets

Relativer VaR

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Verwaltungsgesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an. Die Limitauslastung berechnet sich als Verhältnis des VaR des Fonds zum VaR eines Referenzportfolios.

Zusammensetzung des Referenzportfolios:
100% MSCI EM RI in EUR

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	88,94%
maximale Auslastung:	134,96%
durchschnittliche Auslastung:	103,42%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.07.2025 bis 30.06.2026 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.
Die Verwaltungsgesellschaft berechnet die Hebelwirkung in Übereinstimmung mit der Pressemitteilung 12/29 der CSSF v. 31.07.2012 sowohl nach dem Ansatz der Summe der Nominalen („Bruttomethode") als auch auf Grundlage des Commitment-Ansatzes („Nettomethode"). Anteilinhaber sollten beachten, dass Derivate für verschiedene Zwecke eingesetzt werden können, insbesondere für Absicherungs- und Investmentzwecke. Die Berechnung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateeinsatzes und liefert daher keine Indikation über den Risikogehalt des Fonds. Eine Indikation des Risikogehaltes des Fonds wird dagegen durch die Nettomethode gegeben, da sie auch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken angemessen berücksichtigt.

Hebelwirkung im Geschäftsjahr

(Nettomethode)	**(Bruttomethode)**
0,0	0,0

Anhang.

Angaben zu Bewertungsverfahren

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.

Bewertung russischer Aktien: Seitens der Verwaltungsgesellschaft wurde fortlaufend im Rahmen von Risikomeetings die makroökonomische Entwicklung der Märkte beobachtet, diskutiert und im Hinblick auf mögliche Auswirkungen auf die Preisbildung betroffener Wertpapiere analysiert.
Im Ergebnis ließen die hier gewonnenen Erkenntnisse den Schluss zu, dass die im Jahresbericht zum 30.06.2025 angesetzten Werte aus Sicht der Verwaltungsgesellschaft, unter Einhaltung des besten Interesses des Anlegers, eine angemessene Bewertung darstellen. Besonders auf Grundlage der geltenden westlichen Sanktionen und russischen Gegensanktionen und den damit einhergehenden Beschränkungen erschien es für die Verwaltungsgesellschaft angemessen, russische Aktien sowie ADRs und GDRs weiterhin als nahezu wertlos einzustufen.

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.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen für die Tätigkeit als Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Hauptverwaltung und die Anlagenverwaltung ein Entgelt („Verwaltungsvergütung"), das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen bis zur Höhe von jährlich 0,10% des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens die an Dritte gezahlten Vergütungen und Entgelte belasten für

- die Verwaltung von Sicherheiten für Derivate-Geschäfte (sog. Collateral-Management), sowie
- Leistungen im Rahmen der Erfüllung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (europäische Marktinfrastrukturverordnung – sog. EMIR), unter anderem für das zentrale Clearing von OTC-Derivaten und Meldungen an Transaktionsregister einschließlich Kosten für Rechtsträger-Kennungen.

Die Verwahrstelle hat gegen das Fondsvermögen Anspruch auf die folgenden mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare:

a) ein Entgelt für die Tätigkeit als Verwahrstelle, das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des Fonds während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist;

b) Bearbeitungsgebühren für jede Transaktion für Rechnung des Fonds in Höhe der in Luxemburg banküblichen Gebühren.

Die tatsächlich erhobene, gestaffelte Verwahrstellenvergütung ergibt sich derzeit wie folgt:

0,090% für die ersten 50 Mio. Euro des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens,

0,075% für die 50 Mio. übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 250 Mio. Euro,

0,070% für die 250 Mio. übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 600 Mio. Euro,

0,065% für die 600 Mio. Euro übersteigenden Beträge des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens.

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d'abonnement", derzeit 0,05% p.a.) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d'abonnement" unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszuzahlen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen die Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente oder sonstige Vermögenswerte oder in Bezug auf die Emittenten oder potenziellen Emittenten von Finanzinstrumenten oder in engem Zusammenhang mit einer bestimmten Branche oder einen bestimmten Markt bis zu einer Höhe von 0,20% p.a. des jährlichen durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens, der aus den Tageswerten errechnet wird, belasten.

Darüber hinaus erhält die Verwaltungsgesellschaft eine erfolgsbezogene Vergütung. Die erfolgsbezogene Vergütung wird grundsätzlich täglich berechnet und jährlich nachträglich abgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften, Wertpapierpensionsgeschäften und diesen vergleichbaren zulässigen Geschäften für Rechnung des Fonds eine pauschale Vergütung in Höhe von bis zu 33 Prozent der Erträge aus diesen Geschäften.

Die Ertragsverwendung sowie weitere Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

DekaLuxTeam-EmergingMarkets

	Verwaltungsvergütung	Verwahrstellenvergütung	Ertragsverwendung	erfolgsabhängige Vergütung
DekaLuxTeam-EmergingMarkets	bis zu 2,00% p.a., derzeit 1,65% p.a.	gestaffelte Vergütung, siehe Text	Ausschüttung	bis zu 25 % des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung des MSCI Emerging Markets Index Net Total Return in EUR liegt

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka International S.A. unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung" (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka International S.A. umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen. Für die Mitarbeitenden und den Vorstand der Deka International S.A. findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung. Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka International S.A. nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka International S.A. - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden. Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden die Mitarbeitenden anhand ihrer Funktion und ihres Tätigkeitsbereichs drei Bonusmodellen zugeordnet. Das Bonusmodell 1 gilt für alle Mitarbeitenden, die nicht unter die Bonusmodelle 2 und 3 fallen. Für Mitarbeitende im Bonusmodell 1 wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen. Bei der Bemessung der variablen Vergütung für Mitarbeitende im Bonusmodell 2 und 3 sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka International S.A. bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung des Vorstands wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

Die variable Vergütung des Vorstands der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitenden, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitenden (zusammen als **"risikorelevante Mitarbeitende"**) unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.

- Für den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Vorstands-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.

- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.

- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.

- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 100 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2025 fand im

Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka International S.A. war im Geschäftsjahr 2025 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitervergütung	**2,9 Mio. EUR**
davon feste Vergütung	2,5 Mio. EUR
davon variable Vergütung	0,4 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	28
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	**0,7 Mio. EUR**
davon Vorstand	0,7 Mio. EUR
davon weitere Risktaker	0 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker	0 EUR

* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt; rundungsbedingte Abweichungen möglich

** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind.
Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Vorstand befinden

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Das Auslagerungsunternehmen (J.P. Morgan Investment Management Inc.) hat folgende Informationen veröffentlicht:	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	**1.317.526.239,32 USD**
davon feste Vergütung	559.527.388,83 USD
davon variable Vergütung	811.998.850,49 USD
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	2.907

DekaLuxTeam-EmergingMarkets

Luxemburg, den 19. Oktober 2026
Deka International S.A.
Der Vorstand

BERICHT DES REVISEUR D´ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilinhaber des
DekaLuxTeam-EmergingMarkets

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des DekaLuxTeam-EmergingMarkets (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 30. Juni 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des DekaLuxTeam-EmergingMarkets zum 30. Juni 2026 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier" (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung" weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards", herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants" (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des "réviseur d'entreprises agréé" zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des "réviseur d'entreprises agréé", welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentlich falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des "réviseur d'entreprises agréé" auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des "réviseur d'entreprises agréé" erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 21. Oktober 2026

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée
Cabinet de revision agréé
20, Boulevard de Kockelscheuer
1821 Luxembourg
Großherzogtum Luxembourg

Sascha Voigt, Réviseur d'entreprises agréé
Partner

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Luxembourg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2025

gezeichnet und eingezahlt	EUR 10,4 Mio.
haftend	EUR 77,5 Mio.

Vorstand
Eugen Lehnertz
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

Bianca Werhan
Direktorin der Deka International S.A., Luxemburg

Aufsichtsrat

Vorsitzender
Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Stellvertretender Vorsitzender
Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Mitglied des Aufsichtsrats der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Unabhängiges Mitglied
Doris Marx, Luxemburg

Verwahr-, Zahl- und Transferstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg
6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Luxembourg

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
1821 Luxembourg,
Großherzogtum Luxembourg

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland sowie Global Distributor

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 30. Juni 2026

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

Deka International S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Postfach 5 45
2015 Luxembourg
Luxembourg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90
www.deka.lu

Finanzgruppe

Stand 06.26