Jahresbericht
zum 30. Juni 2026.

Deka-Künstliche Intelligenz

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 Deka-Künstliche Intelligenz 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	15
BERICHT DES REVISEUR D´ENTREPRISES AGREE	20
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	22

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
Deka-Künstliche Intelligenz
Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-Künstliche Intelligenz ist es, einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Aktien zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds hauptsächlich in Aktien an. Die Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Strategie, für das Fondsvermögen Aktien von Unternehmen zu erwerben, bei denen erwartet werden kann, dass sie bei ihren Umsatzerlösen oder ihrem Jahresergebnis von den Entwicklungen der Künstlichen Intelligenz besonders profitieren.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Dabei werden im Rahmen des Investmentprozesses, d.h. einer Gesamtunternehmenseinschätzung, Unternehmen beurteilt, 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. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/ Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

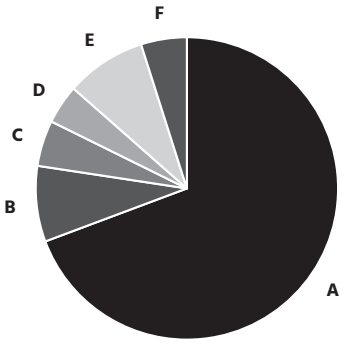
Wichtige Kennzahlen
Deka-Künstliche Intelligenz

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
Anteilklasse CF	40,9%	26,3%	11,7%
Anteilklasse TF	39,9%	25,5%	10,9%

ISIN	
Anteilklasse CF	LU2339791803
Anteilklasse TF	LU2339791985

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

Fondsstruktur
Deka-Künstliche Intelligenz



A	USA	69,3%
B	Taiwan	8,1%
C	Südkorea	4,9%
D	China	4,2%
E	Sonstige Länder	8,6%
F	Barreserve, Sonstiges	4,9%

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

Sehr starkes Plus

Künstliche Intelligenz (KI) ist die intelligente Nachahmung kognitiver Funktionen des Menschen, wie Lernen und das Lösen von Problemen, durch Maschinen auf der Grundlage der Interpretation unstrukturierter und komplexer Datensätze oder visueller Eingaben. KI-Systeme basieren z.B. auf statistischen Methoden, Computational Intelligence, Knowledge Engineering, Predictive Analytics oder maschinellem Lernen.

Künstliche Intelligenz ist eine Schlüsseltechnologie, die bestehende Produkte, Dienstleistungen und Prozesse optimiert und neue Geschäftsmodelle und Anwendungen ermöglicht.

Der Fonds Deka-Künstliche Intelligenz investiert in Unternehmen aus den Bereichen KI-Infrastruktur, KI-Anwendungen und KI-Profiteuren, die über ein breites Spektrum an Sektoren hinweg zu finden sind.

Das Fondsmanagement geht davon aus, dass Künstliche Intelligenz mit allen ihren Facetten weiterhin Wachstumspotenziale aufweist. Die Automationspotenziale für Unternehmen und Privatpersonen sind groß und die Anwendungsbereiche dürften sich aufgrund der immer günstiger werdenden Computersysteme vervielfachen. Neben den Anwendungsfällen im digitalen Raum erreichen KI-Lösungen vermehrt die physische Welt. Hier sind unter anderem autonomes Fahren und Automatisierungen in der Landwirtschaft aktuelle Beispiele.

Deka-Künstliche Intelligenz

Im Berichtszeitraum konnte der Fonds deutlich an der Aufwärtsbewegung von Aktien aus dem Bereich Künstliche Intelligenz partizipieren. KI selbst war einer der wichtigsten top-down Treiber an den Börsen. Die in KI-Infrastruktur (z.B. Datencenter) investierten Beträge waren weiterhin enorm und hatten Abstrahleffekte auf diverse Branchen.

Das Fondsmanagement hat den hohen Investitionsgrad über das Berichtsjahr weitgehend beibehalten, wobei auch Derivate zum Einsatz kamen. Zum Stichtag lag der Investitionsgrad in Aktien-Direktanlagen bei 95,1 Prozent des Fondsvermögens. Insgesamt lag innerhalb des Fondsuniversums die klare Dynamik im KI-Infrastrukturbereich. Durch die regelrechte Explosion der KI-Nutzung zeigten sich Knappheiten in den Bereichen Halbleiter, Speichermedien und Netzwerktechnologie. Demgegenüber wurden Industriewerte, die teils als weitere Ableitung der Infrastrukturpositionierung bestanden, abgebaut, um einen höheren Fokus auf den Technologiebereich zu legen. Zu den größten Einzelwerten zählten beispielsweise der Halbleiterproduzent TSMC, der Chipproduzent NVIDIA sowie der Softwarekonzern Microsoft. Daneben zählten u.a. Samsung Electronics und AMD zu den favorisierten Werten, da diese zuletzt ein starkes Produktmomentum aufwiesen. Infolge des Iran-Kriegs rückte die Erkenntnis hinsichtlich Energieversorgung als Engpass für den Ausbau von KI-Infrastruktur in den Vordergrund. Im Portfolio wurde daher u.a. der Gasturbinenhersteller GE Vernova integriert. Der Fonds beteiligte sich zudem selektiv an Neuemissionen wie von Space Exploration Technologies, hat diese Position jedoch bis zum Stichtag mit deutlichem Gewinn wieder veräußert.

Die Länder-Gewichtungen ergaben sich aus einer Bottom-Up-Selektion und nicht primär nach einer Top-Down-Länderallokation. Unter regionalen Gesichtspunkten dominierten die Positionen in den USA, wo weiterhin das Zentrum der KI-Innovation liegt, was durch kommerzielles Umsatzvolumen, Anzahl der KI-Patente und Large Language Models sowie Marktkapitalisierung klar erkennbar ist. Deutlich gestiegene Anteile wiesen im Stichtagsvergleich die Engagements in Taiwan und Südkorea auf. Gemieden wurden Märkte, in denen strukturell weniger (Hoch-)Technologieunternehmen beheimatet sind. Hierzu zählten speziell die nicht-asiatischen Schwellenländer und Teile Europas. China verfolgte eine konzentrierte Agenda zum Ausbau von Halbleiterfertigungskapazitäten. In dieses Thema wurde im Fonds aktiv investiert. Japan beheimatet eine Reihe stark positionierter Unternehmen, speziell im Halbleiterbereich. Aufgrund der zuletzt relativen Präferenzen für die US-Wettbewerber waren diese jedoch weniger stark im Portfolio vertreten.

Aktienindex-Futures wurden in der Berichtsperiode regelmäßig zur Steuerung des Investitionsgrades genutzt. Zum Stichtag erhöhte sich hierdurch der Aktieninvestitionsgrad um 4,9 Prozentpunkte. Devisentermingeschäfte befanden sich nicht im Bestand.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum
Deka-Künstliche Intelligenz

Index: 30.06.2025 = 100



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

Vorteilhaft auf die Performance wirkte sich im Berichtszeitraum unter anderem der Allokationsfokus auf US-Technologiewerten aus, speziell im Themenfeld KI-Infrastruktur. Hier wurden insbesondere die Segmente Halbleiter und Halbleiterequipment signifikant akzentuiert. Daneben war rückblickend die Zurückhaltung im Bereich Software Anfang 2026 unterstützend für die Fondsentwicklung. Ebenso konnte die Beimischung in chinesischen Halbleiterequipment-Aktien überzeugen. In der Einzeltitelselektion wirkten sich hingegen unter anderem Positionen in Intuitive Surgical und Deere nachteilig aus, ebenso u.a. im zweiten Halbjahr 2025 die Allokation in Aktien außerhalb der Sektoren Technologie, Medien und Telekommunikation. Konsumnahe Titel wie Shopify, welche gleichzeitig unter der Schwäche des Softwaresektors litten, wurden im Zuge des Krieges am Persischen Golf mit Verlust aus der Allokation entfernt.

In der Berichtsperiode verzeichnete der Deka-Künstliche Intelligenz eine Wertentwicklung von plus 40,9 Prozent (CF) bzw. plus 39,9 Prozent (TF). Das Fondsvolumen hat sich im Verlauf weiter erhöht und belief sich per Ende Juni 2026 auf 1,3 Mrd. 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).

Deka-Künstliche Intelligenz

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.

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.

Deka-Künstliche Intelligenz
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									**1.259.073.026,33**	**95,11**
Aktien									**1.259.073.026,33**	**95,11**
EUR									**49.052.108,00**	**3,71**
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	19.940	19.400	14.760	EUR	1.676,200	33.423.428,00	2,53
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.		STK	1.305.000	1.305.000	0	EUR	11,976	15.628.680,00	1,18
CNY									**39.800.463,88**	**3,01**
CNE100000ML7	NAURA Technology Group Co.Ltd. Reg.Shares A		STK	176.000	354.000	178.000	CNY	884,560	20.116.234,99	1,52
CNE100005998	Piotech Inc. Bearer Shares Cl.A		STK	183.100	258.500	75.400	CNY	832,000	19.684.228,89	1,49
HKD									**15.468.538,66**	**1,16**
CNE100007DD8	BIREN TECHNOLOGY CO. Ltd. Reg.Shares Cl.H		STK	701.000	701.000	0	HKD	61,200	4.799.463,01	0,36
CNE100007DH9	Knowledge Atlas Tech JSC Ltd. Reg.Shares		STK	16.400	16.400	0	HKD	2.104,000	3.860.226,54	0,29
CNE100007DX6	Montage Technology Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	131.000	131.000	0	HKD	464,600	6.808.849,11	0,51
JPY									**8.239.898,35**	**0,62**
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares		STK	18.800	18.800	0	JPY	81.060,000	8.239.898,35	0,62
KRW									**64.630.863,57**	**4,88**
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	214.000	92.000	143.500	KRW	334.000,000	40.378.613,05	3,05
KR7000660001	SK Hynix Inc. Reg.Shares		STK	16.200	20.700	4.500	KRW	2.650.000,000	24.252.250,52	1,83
TWD									**107.255.062,65**	**8,11**
TW0003711008	ASE Technology Holding Co. Ltd Reg.Shares		STK	340.000	340.000	0	TWD	680,000	6.368.681,07	0,48
TW0002454006	MediaTek Inc. Reg.Shares		STK	43.000	146.300	198.300	TWD	4.245,000	5.028.145,33	0,38
TW0002382009	Quanta Computer Inc. Reg.Shares		STK	851.000	851.000	0	TWD	368,000	8.626.587,87	0,65
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares		STK	1.314.000	299.000	0	TWD	2.410,000	87.231.648,38	6,60
USD									**974.626.091,22**	**73,62**
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares		STK	84.400	132.800	48.400	USD	539,490	39.948.197,93	3,02
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shs Cap.Stk Cl.A		STK	128.500	120.100	131.300	USD	353,650	39.870.174,59	3,01
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	154.100	46.600	39.900	USD	240,140	32.466.725,74	2,45
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	133.500	208.900	75.400	USD	166,420	19.492.077,56	1,47
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	106.900	129.900	23.000	USD	281,740	26.423.939,29	2,00
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	44.500	44.500	0	USD	694,640	27.120.091,24	2,05
US03831W1080	Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	35.200	79.600	65.100	USD	498,760	15.403.011,05	1,16
US0404132054	Arista Networks Inc. Reg.Shares New		STK	193.700	172.300	157.000	USD	164,100	27.887.497,81	2,11
US0420682058	ARM Holdings PLC Reg.Shs (Spons.ADRs)		STK	40.000	69.800	29.800	USD	343,580	12.057.553,96	0,91
US09290D1019	BlackRock Inc. Reg.Shares		STK	18.820	6.900	4.200	USD	950,170	15.688.892,26	1,19
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	91.000	94.100	72.900	USD	372,450	29.735.874,71	2,25
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		STK	85.100	128.700	80.219	USD	372,720	27.828.103,18	2,10
CA15101Q2071	Celestica Inc. Reg.Shares		STK	52.100	87.900	35.800	USD	343,250	15.689.879,80	1,19
US17253J1060	Cipher Digital Inc. Reg.Shares		STK	183.000	333.000	150.000	USD	24,830	3.986.567,82	0,30
US18915M1071	Cloudflare Inc. Reg.Shs Cl.A		STK	47.500	185.100	181.200	USD	243,760	10.158.448,85	0,77
US19247G1076	Coherent Corp. Reg.Shares		STK	62.100	76.600	14.500	USD	391,220	21.314.934,20	1,61
US21873S1087	CoreWeave Inc. Reg.Shares A		STK	90.000	139.000	70.000	USD	95,510	7.541.586,24	0,57
US2193501051	Corning Inc. Reg.Shares		STK	79.900	79.900	0	USD	255,690	17.923.873,49	1,35
KYG254571055	Credo Technology Group Holding Reg.Shares		STK	75.800	220.300	144.500	USD	245,680	16.338.431,30	1,23
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Reg.Shares Cl.A		STK	37.418	62.618	60.000	USD	742,910	24.388.670,28	1,84
US23804L1035	Datadog Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	121.000	182.000	177.800	USD	248,570	26.387.936,48	1,99
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares		STK	35.900	53.700	56.700	USD	626,630	19.736.810,84	1,49
US25402D1028	DigitalOcean Holdings Inc. Reg.Shares		STK	82.000	165.000	83.000	USD	149,860	10.781.294,96	0,81
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	9.800	24.900	15.100	USD	1.229,930	10.574.937,71	0,80
US29362U1043	Entegris Inc. Reg.Shares		STK	146.100	191.100	45.000	USD	171,040	21.923.972,63	1,66
US74624M1027	Everpure Inc Reg.Shares Cl.A		STK	93.000	93.000	0	USD	72,320	5.900.824,71	0,45
US4523271090	Illumina Inc. Reg.Shares		STK	126.000	126.000	0	USD	181,100	20.019.828,04	1,51
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	131.000	643.500	512.500	USD	131,720	15.138.901,56	1,14
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares		STK	117.900	171.700	53.800	USD	278,390	28.796.438,85	2,18
US5128073062	Lam Research Corp. Reg.Shares New		STK	57.700	73.000	184.300	USD	410,910	20.801.462,54	1,57
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	39.900	44.400	62.800	USD	562,600	19.694.455,17	1,49
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	27.100	126.200	226.300	USD	1.145,280	27.230.293,03	2,06
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	129.600	125.400	61.300	USD	368,570	41.907.941,74	3,17
US60937P1066	MongoDB Inc. Reg.Shs Cl.A		STK	59.000	59.000	0	USD	338,180	17.505.369,36	1,32
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	421.800	285.500	142.200	USD	194,970	72.151.558,17	5,45
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	59.900	201.000	164.100	USD	147,760	7.765.243,03	0,59
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Reg.Shares		STK	89.000	396.500	409.300	USD	115,660	9.031.180,91	0,68
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares		STK	104.200	187.600	164.500	USD	332,000	30.351.289,70	2,29
US75734B1008	Reddit Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	78.000	131.600	92.900	USD	174,390	11.934.041,06	0,90
US7811541090	Rubrik Inc. Reg.Shs Cl.A		STK	276.500	411.800	252.400	USD	76,520	18.562.712,76	1,40
US80004C2008	SanDisk Corp. Reg.Shares		STK	2.600	2.600	0	USD	2.050,390	4.677.148,62	0,35
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	90.000	229.800	156.050	USD	99,970	7.893.753,29	0,60
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom.		STK	34.400	42.600	20.200	USD	462,290	13.952.251,27	1,05
US88023B1035	Tempus AI Inc. Reg.Shs A		STK	204.600	204.600	0	USD	58,310	10.466.946,83	0,79
US8807701029	Teradyne Inc. Reg.Shares		STK	49.100	49.100	0	USD	463,210	19.954.036,67	1,51
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	40.200	92.100	51.900	USD	411,840	14.525.327,25	1,10
US90138F1021	Twilio Inc. Reg.Shares		STK	45.000	45.000	0	USD	198,770	7.847.560,98	0,59
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Reg.Shares		STK	78.500	118.600	255.000	USD	75,500	5.199.815,76	0,39
US9581021055	Western Digital Corp. Reg.Shares		STK	39.600	51.300	11.700	USD	651,880	22.648.226,00	1,71
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**1.259.073.026,33**	**95,11**

Deka-Künstliche Intelligenz

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 *)
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte									**105.623,79**	**0,01**
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Sep. 26		XIOM	USD	Anzahl 123					105.623,79	0,01
Summe der Aktienindex-Derivate							**EUR**		**105.623,79**	**0,01**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	0,03			%	100,000	0,00	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	2.556,33			%	100,000	2.968,33	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	34.215.327,51			%	100,000	3.827.753,04	0,29
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	591.136.161,00			%	100,000	3.196.280,85	0,24
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	61.199.230,75			%	100,000	53.692.955,56	4,06
Summe der Bankguthaben							**EUR**		**60.719.957,78**	**4,59**
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							**EUR**		**60.719.957,78**	**4,59**
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	762.322,51					762.322,51	0,06
Einschüsse (Initial Margins)			USD	4.888.635,00					4.289.028,78	0,32
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	829.376,94					829.376,94	0,06
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							**EUR**		**5.880.728,23**	**0,44**
Kurzfristige Verbindlichkeiten										
EUR-Kredite bei										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	-187.804,35			%	100,000	-187.804,35	-0,01
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	-0,40			%	100,000	-0,25	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	-2,06			%	100,000	-2,23	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			TWD	-1,62			%	100,000	-0,04	0,00
Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten							**EUR**		**-187.806,87**	**-0,01**
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verwahrstellenvergütung			EUR	-77.273,72					-77.273,72	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.488.590,90					-1.488.590,90	-0,11
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-320.498,22					-320.498,22	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-24.401,35					-24.401,35	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							**EUR**		**-1.910.764,19**	**-0,14**
Fondsvermögen							**EUR**		**1.323.680.765,07**	**100,00**
Umlaufende Anteile Klasse CF							**STK**		**6.788.186,000**	
Umlaufende Anteile Klasse TF							**STK**		**1.024.006,000**	
Anteilwert Klasse CF							**EUR**		**170,20**	
Anteilwert Klasse TF							**EUR**		**164,37**	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)										**95,11**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)										**0,01**

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 64.862.050,36

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 und Derivate per: 29./30.06.2026
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2026

Der Jahresabschluss wurde auf Basis der am 30. Juni 2026 berechneten Nettoinventarwerte erstellt. Für den Fonds wurden zur Berechnung dieser Nettoinventarwerte, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, die zuletzt verfügbaren Kurse zu Grunde gelegt (teilweise Börsen- und Marktpreise vom 29. Juni 2026).
Wäre der Jahresabschluss des Fonds unter Berücksichtigung der Börsen- und Marktpreise vom 30. Juni 2026 aufgestellt worden, hätten sich für den Fonds um folgende Abweichungen höhere oder niedrigere Nettoinventarwerte ergeben: +2,00%.

Deka-Künstliche Intelligenz

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)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13980	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,62194	= 1 Euro (EUR)
China, Yuan Renminbi	(CNY)	7,73915	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.770,14500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	184,94500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	36,30265	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,93875	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel
Terminbörsen

XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.06.2026 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte - gekaufte Terminkontrakte auf Indices	**EUR**	**64.862.050,36**

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				
EUR				
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares	STK	0	21.400
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	9.000	85.700
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	32.700	32.700
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	210.200	509.700
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	0	242.500
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	37.800	87.900
DE000VNC0014	VINCORION SE Inhaber-Aktien	STK	87.100	87.100
GBP				
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange GroupPLC Reg.Shares	STK	0	31.100
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	201.000	201.000
HKD				
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shares	STK	752.000	752.000
KYG070341048	Baidu Inc. Reg.Shares	STK	500.000	500.000
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	0	650.100
CNE100007JB9	Guangdong Huayan Robot.Co.Ltd. Reg.Shares Cl.H	STK	194.200	194.200
KYG4602S1057	Horizon Robotics Reg.Shares Cl.B	STK	2.649.600	2.649.600
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp)Co.China Reg.Shares H	STK	2.596.000	2.596.000
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	78.000	310.300
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd. Reg.Shares	STK	55.000	55.000
CNE100006CQ4	Ubtech Robotics Corp. Ltd. Bearer Shares H	STK	832.000	832.000
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Reg.Shares Cl.B	STK	494.000	1.424.000
INR				
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd. Reg.Shares	STK	87.000	568.000
INE758T01015	Eternal Ltd. Reg.Shares	STK	1.734.000	4.040.000
JPY				
JP3122400009	Advantest Corp. Reg.Shares	STK	65.200	65.200
JP3734800000	Nidec Corp. Reg.Shares	STK	271.000	271.000
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares	STK	30.000	30.000
KRW				
KR7007660004	Isupetasys Co. Ltd. Reg.Shares	STK	95.000	95.000
TWD				
TW0002317005	Hon Hai Precision Ind. Co.Ltd. Reg.Shares	STK	2.095.000	2.095.000
USD				
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK	63.400	96.300
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares	STK	185.200	185.200
US0316521006	Amkor Technology Inc. Reg.Shares	STK	90.000	90.000
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
US00217D1000	AST SpaceMobile Inc. Reg.Shares A	STK	48.200	48.200
US0494681010	Atlassian Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	88.000	88.000
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	0	24.800
US05464C1018	Axon Enterprise Inc. Reg.Shares	STK	0	15.600
US0937121079	Bloom Energy Corp. Reg.Shares A	STK	33.400	33.400

Deka-Künstliche Intelligenz

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK	27.960	27.960
US05605H1005	BWX Technologies Inc. Reg.Shares	STK	87.400	103.900
US15675D1037	Cerebras Systems Inc. Reg.Shares	STK	6.000	6.000
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares	STK	15.500	41.400
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	231.600
US1999081045	Comfort Systems USA Inc. Reg.Shares	STK	11.500	11.500
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Reg.Shares C	STK	78.400	163.900
US25809K1051	DoorDash Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	2.034	80.000
US26622P1075	Doximity Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	110.500	169.000
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK	59.700	59.700
KYG3323L1005	Fabrinet Reg.Shares	STK	35.600	35.600
SG9999000020	Flex Ltd. Reg.Shares	STK	138.000	138.000
US34379V1035	Fluence Energy Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	153.000	153.000
US36165L1089	GDS Holdings Ltd Reg.Shs Cl.A(spon.ADRs)	STK	231.500	231.500
US36828A1016	GE Vernova Inc. Reg.Shares	STK	34.850	70.350
KYG4124C1096	Grab Holdings Limited Reg.Shares Cl.A	STK	1.798.000	1.798.000
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK	13.200	72.700
US4435731009	HubSpot Inc. Reg.Shares	STK	21.500	21.500
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares	STK	14.800	14.800
NL00150745D9	INNIO N.V. Reg.Shares	STK	14.500	14.500
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK	26.100	33.800
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares	STK	35.800	64.050
US46222L1089	IonQ Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	26.000	26.000
US55658T1051	Madison Air Solutions Corp. Reg.Shs A	STK	31.800	31.800
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	9.300	26.700
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK	16.700	16.700
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares	STK	1.030	4.450
US5950171042	Microchip Technology Inc. Reg.Shares	STK	66.000	150.000
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Reg.Shares	STK	11.193	11.193
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK	127.300	133.900
US64119N6085	Netskope Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	3.800	3.800
IE000JMT8VI3	NIQ Global Intelligence PLC Reg.Shares	STK	179.200	179.200
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A	STK	1.402.000	1.894.000
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK	31.000	171.100
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares	STK	31.700	69.300
US7710491033	Roblox Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	66.800
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK	4.300	31.400
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK	117.500	158.400
US81141R1005	Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A (ADRs)	STK	11.710	104.000
IE00BKVD2N49	Seagate Technolog.Holdings PLC Reg.Shares	STK	110.100	167.100
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting)	STK	74.100	74.100
US8334451098	Snowflake Inc. Reg.Shares	STK	54.800	106.300
US84615Q1031	Space Exploration Techs. Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	88.400	88.400
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings Reg.Shares	STK	0	134.600
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc Reg.Shares	STK	32.700	76.900
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK	26.000	26.000
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Reg.Shs	STK	0	49.500
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Reg.Shares A	STK	179.000	179.000
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK	177.000	177.000
IL0011301780	Wix.com Ltd. Reg.Shares	STK	41.000	78.400
US98386P1021	X-Energy Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	115.200	115.200
US9837931008	XPO Inc. Reg.Shares	STK	41.500	41.500
US9870841007	York Space Systems Inc. Reg.Shares	STK	20.500	20.500
US98980L1017	Zoom Communications Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	36.500	36.500
US98980G1022	Zscaler Inc. Reg.Shares	STK	0	38.000

Deka-Künstliche Intelligenz

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

	EUR
Erträge	
Dividenden	3.723.460,66
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	785.963,49
davon aus negativen Einlagezinsen	703,86
davon aus positiven Einlagezinsen	785.259,63
Sonstige Erträge**)	1.632,06
Ordentlicher Ertragsausgleich	258.844,76
Erträge insgesamt	**4.769.900,97**
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	12.976.823,17
Verwahrstellenvergütung	685.476,94
Vertriebsprovision	919.252,71
Taxe d'Abonnement	444.409,49
Zinsen aus Kreditaufnahmen	324.845,70
Sonstige Aufwendungen***)	347.346,05
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	219.354,07
davon aus EMIR-Kosten	58,50
Ordentlicher Aufwandsausgleich	964.154,80
Aufwendungen insgesamt	**16.662.308,86**
Ordentlicher Aufwandsüberschuss	**-11.892.407,89**
Netto realisiertes Ergebnis*)	137.648.726,08
Außerordentlicher Ertragsausgleich	939.104,27
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	**138.587.830,35**
Ertragsüberschuss	**126.695.422,46**
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)	244.235.593,65
Ergebnis des Geschäftsjahres	**370.931.016,11**

Gemäß Art. 16 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF EUR 2,86 je Anteil und für die Anteilklasse TF EUR 2,77 je Anteil. Die Ausschüttungen werden per 26. August 2026 mit Beschlussfassung vom 18. August 2026 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF betrugen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,48%.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse TF betrugen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 2,17%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 1.581.511,37 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 0,00 EUR

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse CF erfolgt zum Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlages.

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse TF erfolgt zum Anteilwert. Ein Ausgabeaufschlag wird nicht erhoben.

Die Vertriebsstellen erhalten aus dem Fondsvermögen der Anteilklasse TF eine Vertriebsprovision.

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

**) In dieser Position enthalten sind ausschließlich Verzugszinsen aus Quellensteuerrückerstattungen.

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

Deka-Künstliche Intelligenz

Entwicklung des Fondsvermögens

		EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		807.256.460,42
Mittelzuflüsse	289.246.149,38	
Mittelrückflüsse	-127.760.636,99	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		161.485.512,39
Ertragsausschüttung		-15.758.429,62
Ertragsausgleich		-233.794,23
Ordentlicher Aufwandsüberschuss		-11.892.407,89
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*)		138.587.830,35
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)		244.235.593,65
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		**1.323.680.765,07**

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Beginn des Geschäftsjahres	5.633.690,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF	1.858.886,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF	704.390,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres	**6.788.186,000**
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Beginn des Geschäftsjahres	952.618,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse TF	328.155,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse TF	256.767,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Ende des Geschäftsjahres	**1.024.006,000**

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich
Anteilklasse CF

Geschäftsjahr	**Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR**	**Anteilwert EUR**	**Anteilumlauf Stück**
2023	220.582.208,36	85,94	2.566.651,000
2024	460.115.614,61	117,65	3.910.736,000
2025	693.268.931,01	123,06	5.633.690,000
2026	1.155.367.119,88	170,20	6.788.186,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich
Anteilklasse TF

Geschäftsjahr	**Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR**	**Anteilwert EUR**	**Anteilumlauf Stück**
2023	44.697.068,33	84,76	527.325,000
2024	86.078.137,15	115,21	747.154,000
2025	113.987.529,41	119,66	952.618,000
2026	168.313.645,19	164,37	1.024.006,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Deka-Künstliche Intelligenz

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.

Zeitraum 1. Juli 2025 bis 20.Februar 2026
Zusammensetzung des Referenzportfolios:
50% MSCI AC World IT, 30% NASDAQ 100, 10% EURO STOXX® Tech, 10% MSCI AC Asia Pacific (t)

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	101,08%
maximale Auslastung:	166,98%
durchschnittliche Auslastung:	119,14%

Zeitraum 21.Februar 2026 bis 19. Mai 2026
Zusammensetzung des Referenzportfolios:
80% MSCI AC World IT, 10% MSCI AC Asia Pacific, 10% MSCI USA Grth (t)

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	103,73%
maximale Auslastung:	138,69%
durchschnittliche Auslastung:	116,26%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.07.2025 bis 19.05.2026 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.

Zeitraum 20. Mai 2026 bis 30. Juni 2026
Zusammensetzung des Referenzportfolios:
80% MSCI AC World IT, 10% MSCI AC Asia Pacific, 10% MSCI USA Grth (t)

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	100,79%
maximale Auslastung:	116,89%
durchschnittliche Auslastung:	108,53%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 20.05.2026 bis 30.06.2026 auf Basis der Methode einer historischen Simulation 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.

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 erhält aus dem Fondsvermögen des jeweiligen Fonds eine Vergütung zugunsten der Vertriebsstellen („Vertriebsprovision"), die anteilig monatlich nachträglich auf das Netto-Fondsvermögen zu berechnen und auszuzahlen ist.

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.

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

Deka-Künstliche Intelligenz

	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Verwahrstellenvergütung	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	bis zu 2,50% p.a., derzeit 1,33% p.a.	keine	gestaffelte Vergütung, siehe Text	Ausschüttung
Anteilklasse TF	bis zu 2,50% p.a., derzeit 1,31% p.a.	bis zu 1,00% p.a., derzeit 0,72% p.a.	gestaffelte Vergütung, siehe Text	Ausschüttung

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 (Deka Investment GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	**73,3 Mio. EUR**
davon feste Vergütung	55,4 Mio. EUR
davon variable Vergütung	17,9 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	516

Deka-Künstliche Intelligenz

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

BERICHT DES REVISEUR D´ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilinhaber des
Deka-Künstliche Intelligenz

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Deka-Künstliche Intelligenz (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 Deka-Künstliche Intelligenz 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

Rainer Mahnkopf, Réviseur d'entreprises agréé
Managing Director

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