

Jahresbericht  
zum 30. Juni 2023.

## **DekaLuxTeam-EmergingMarkets**

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



**.Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

30. Juni 2023

## **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 2022 bis zum 30. Juni 2023.

Russlands Krieg gegen die Ukraine und die Auswirkungen auf die Volkswirtschaften weltweit stellten wesentliche Faktoren auf das Kapitalmarktgeschehen in der Berichtsperiode dar und führten wiederholt zu Verunsicherung. Die als Reaktion auf den Angriffskrieg initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Spirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. die Gaslieferung an verschiedene europäische Länder massiv beschränkte oder sogar ganz einstellte. Zudem führte in der ersten Berichtshälfte die rigide Null-Covid-Politik in China zu spürbaren Beeinträchtigungen im globalen Handel, die sich sukzessive nach dem Paradigmenwechsel in der Corona-Politik im Dezember reduzierten. Im März schürte der Zusammenbruch mehrerer regionaler Finanzhäuser in den USA sowie der Notverkauf der Großbank Credit Suisse zeitweilig die Angst vor einer neuerlichen Bankenkrise.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die dynamische Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB die Leitzinsen bis Juni auf 4,00 Prozent. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst kräftig an, ehe in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken zuletzt eine Seitwärtstendenz zu konstatieren war. Im Betrachtungszeitraum erhöhte sich die Rendite 10-jähriger deutsche Bundesanleihen auf 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen zuletzt bei 3,8 Prozent.

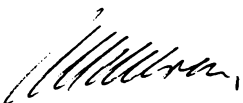
Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode deutliche Schwankungen auf. Bis September 2022 überwogen hierbei die negativen Vorzeichen, ehe im weiteren Verlauf eine Gegenbewegung einsetzte. Stark unter Druck stand zeitweise der Euro, der vorübergehend unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November wieder spürbar erholte. Der Ölpreis war seit dem Sommer 2022 rückläufig und tendierte zuletzt bei knapp 75 US-Dollar pro Barrel (Brent).

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](http://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



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

|   |    |
|---|----|
| Tätigkeitsbericht                           | 5  |
| Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023      | 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 beigelegt sind, erfolgen.**

# Jahresbericht 01.07.2022 bis 30.06.2023

## DekaLuxTeam-EmergingMarkets

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Investmentfonds 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<sup>1)</sup> zu erzielen.

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 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.

#### Leichtes Minus

Gegen Ende des letzten Kalenderjahres wuchs die Erwartung, dass die Wiedereröffnung Chinas und ein schwächerer US-Dollar die Wertentwicklung der Emerging Markets und der asiatischen Aktien kräftig unterstützen würden. Obwohl der US-Dollar schneller als erwartet von seinen Höchstständen zurückkehrte, blieb der erwartete Rückenwind durch die Erholung des chinesischen Konsums bisher aus. In anderen Schwellenländern gibt es dagegen deutlichere Anzeichen für eine robuste Konjunktur, die Überwindung des Inflationshöhepunkts und nach einer längeren Schwächeperiode eine Wende im Technologiezyklus.

#### Wichtige Kennzahlen

##### DekaLuxTeam-EmergingMarkets

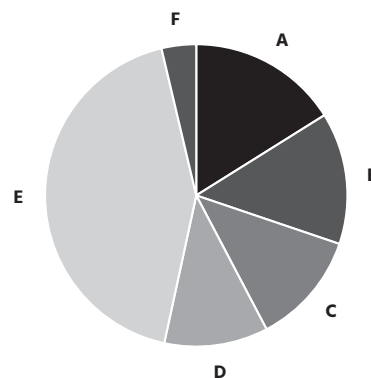
| Performance* | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. |
|--------------|--------|--------------|--------------|
|              | -2,6%  | 0,6%         | 0,8%         |

ISIN LU0350482435

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

#### Fondsstruktur

##### DekaLuxTeam-EmergingMarkets



|   |                                       |       |
|---|---------------------------------------|-------|
| A | Kaimaninseln                          | 16,1% |
| B | Südkorea                              | 14,1% |
| C | Indien                                | 12,1% |
| D | Taiwan                                | 11,1% |
| E | Sonstige Länder                       | 42,9% |
| F | Barreserve, Geldmarktfonds, Sonstiges | 3,7%  |

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

In diesem Zusammenhang enttäuschten die Fondspositionierung in chinesischen Aktien und insbesondere in den Bereichen E-Commerce, Basiskonsumgüter, Finanzwesen und im Immobiliensektor, der trotz neuerer regulatorischer Unterstützung weiterhin unter Druck steht. Bei den Online-Plattformunternehmen trugen Tencent und eine kleine Position in Alibaba positiv zur Performance bei, während JD.com und Meituan eher unter Druck gerieten.

Die Engagements in nordasiatischen Technologieunternehmen tendierten in der ersten Berichtshälfte schwach. Die sinkende globale Nachfrage und die Notwendigkeit Lagerbestände abzubauen, belasteten den Sektor. Jedoch konnten längerfristige Positionen in Südkorea und der Zukauf von Technologiewerten zu Beginn des Jahres 2023 erfreulich zur Wertentwicklung in der zweiten Hälfte beitragen. Hierzu zählten u.a. Positionen in SK Hynix und Samsung Electronics.

Engagements in lateinamerikanischen Firmen erzielten, unterstützt durch einen schwächelnden US-Dollar und die erfolgten

# DekaLuxTeam-EmergingMarkets

Präsidentenwahlen in Brasilien, starke Erträge. Die lateinamerikanischen Zentralbanken haben die Zinsen ab 2021 frühzeitig und aggressiv angehoben; die Inflation erreicht ihren Höhepunkt und das Wirtschaftswachstum erweist sich als robust. Die Tochtergesellschaft von Walmart in Mexiko konnte überzeugen, da das Unternehmen aufgrund des Ausbaus seiner Filialen weiterhin Marktanteile hinzugewinnt und mit den laufenden Investitionen in die Digitalisierung ein solides Umsatzwachstum verzeichnet.

Der Fonds hält weiterhin signifikante Beteiligungen an Finanzunternehmen. Banken erzielten über die unterschiedlichen Märkte hinweg eine starke Performance (Mexiko (Banorte), Peru (Credicorp), Brasilien (Nu Holdings), Indien (HDFC Bank, Shriram Finance), Indonesien (Bank Central Asia BCA), Ungarn (OTP)). Zudem hat das Fondsmanagement zuletzt chinesische Unternehmen aufgestockt, die von der anhaltenden Erholung der Konsumnachfrage profitieren dürften.

Zum Stichtag waren 96,3 Prozent des Fondsvermögens in Aktien investiert. Über Optionen auf Aktien erhöhte sich der wirtschaftliche Investitionsgrad zuletzt um 0,2 Prozentpunkte. Neben Anteilen in Aktien beinhaltete das Portfolio eine kleinere Position in einem Geldmarktfonds.

Der Fonds DekaLuxTeam-EmergingMarkets verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 2,6 Prozent.

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

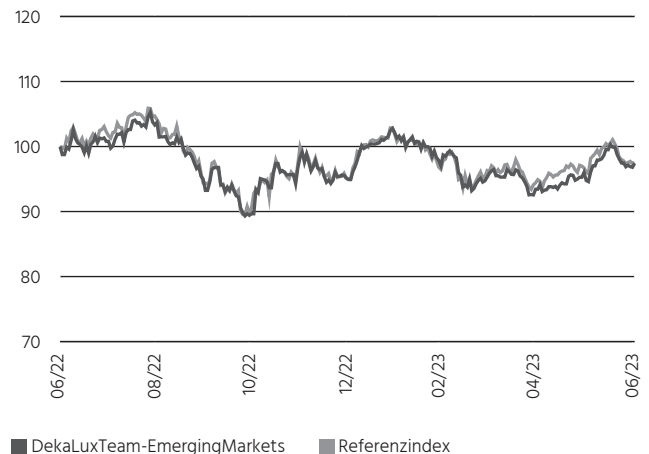
Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-)Tätigkeiten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

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.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum

### DekaLuxTeam-EmergingMarkets vs. Referenzindex

Index: 30.06.2022 = 100



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

Im Ergebnis investierte der Fonds seit dem 01.01.2023 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 seit dem 01.01.2023 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 seit dem 01.10.2022 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 überstritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert.

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investi-

# DekaLuxTeam-EmergingMarkets

tionen 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-im-profil/corporate-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 2023.

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                               | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.06.2023 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs            | Kurswert in EUR       | % des Fondsvermögens *) |
|-------------------------------------|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |   |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>203.672.706,20</b> | <b>95,93</b>            |
| <b>Aktien</b>                       |   |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>203.672.706,20</b> | <b>95,93</b>            |
| <b>BRL</b>                          |   |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>15.576.836,76</b>  | <b>7,34</b>             |
| BRBBASACNOR3                        | Banco do Brasil S.A. Reg.Shares                   | STK   |                              | 278.902            | 278.902                            | 0                 | BRL 50,050      | 2.648.775,16          | 1,25                    |
| BRRENTACNOR4                        | Localiza Rent a Car S.A. Reg.Shares               | STK   |                              | 265.724            | 40.106                             | 9.304             | BRL 68,300      | 3.443.823,38          | 1,62                    |
| BRLRENACNOR1                        | Lojas Renner S.A. Reg.Shares                      | STK   |                              | 433.422            | 131.997                            | 15.319            | BRL 21,390      | 1.759.183,41          | 0,83                    |
| BRPETRACNPR6                        | Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Pref.Shares          | STK   |                              | 663.506            | 97.308                             | 232.387           | BRL 31,030      | 3.906.753,54          | 1,84                    |
| BRRADLACNORO                        | Raia Drogasil S.A. Reg.Shares                     | STK   |                              | 566.195            | 199.784                            | 17.531            | BRL 28,720      | 3.085.601,59          | 1,45                    |
| BRASAIACNORO                        | Sendas Distribuidora S.A. Reg.Shares              | STK   |                              | 289.238            | 289.238                            | 0                 | BRL 13,350      | 732.699,68            | 0,35                    |
| <b>CNY</b>                          |   |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>8.715.831,36</b>   | <b>4,11</b>             |
| CNE000000JP5                        | Inner Mong.Yili Ind.Gr.Co.Ltd. Reg.Shares A       | STK   |                              | 368.400            | 280.600                            | 0                 | CNY 28,320      | 1.321.739,92          | 0,62                    |
| CNE1000019R4                        | Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Reg.Shares A         | STK   |                              | 185.800            | 177.300                            | 5.000             | CNY 64,330      | 1.514.231,93          | 0,71                    |
| CNE100001FR6                        | LONGi Green Energy Technol.Co. Reg.Shares A       | STK   |                              | 366.500            | 378.400                            | 11.900            | CNY 28,670      | 1.331.173,95          | 0,63                    |
| CNE000001F70                        | Sany Heavy Industry Co. Ltd. Reg.Shares A         | STK   |                              | 754.000            | 774.000                            | 20.000            | CNY 16,630      | 1.588.534,80          | 0,75                    |
| CNE000000VQ8                        | Wuliangye Yibin Co. Ltd. Reg.Shares A             | STK   |                              | 118.400            | 120.700                            | 2.300             | CNY 163,570     | 2.453.513,74          | 1,16                    |
| CNE1000023M7                        | Zhej. Ding. Machinery Co. Ltd. Reg.Shares A       | STK   |                              | 71.400             | 71.400                             | 0                 | CNY 56,010      | 506.637,02            | 0,24                    |
| <b>GBP</b>                          |   |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>1.660.675,32</b>   | <b>0,78</b>             |
| GB00B1XZS820                        | Anglo American PLC Reg.Shares                     | STK   |                              | 63.936             | 6.294                              | 11.648            | GBP 22,310      | 1.660.675,32          | 0,78                    |
| <b>HKD</b>                          |   |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>47.588.168,10</b>  | <b>22,41</b>            |
| HK0000069689                        | AIA Group Ltd Reg.Shares                          | STK   |                              | 400.400            | 42.000                             | 0                 | HKD 79,100      | 3.723.096,82          | 1,75                    |
| KYG017191142                        | Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shares             | STK   |                              | 129.212            | 0                                  | 207.800           | HKD 81,200      | 1.233.367,94          | 0,58                    |
| KYG1674K1013                        | Budweiser Brew. Co. Apac Ltd. Reg.Shares          | STK   |                              | 986.500            | 0                                  | 193.000           | HKD 20,200      | 2.342.514,22          | 1,10                    |
| CNE1000002H1                        | China Construction Bank Corp. Reg.Shares H        | STK   |                              | 8.283.000          | 672.000                            | 1.011.000         | HKD 5,070       | 4.936.616,59          | 2,33                    |
| CNE1000002M1                        | China Merchants Bank Co. Ltd. Reg.Shares H        | STK   |                              | 480.000            | 0                                  | 200.500           | HKD 35,600      | 2.008.745,94          | 0,95                    |
| CNE100001SR9                        | China Vanke Co. Ltd. Reg.Shares H                 | STK   |                              | 720.100            | 0                                  | 25.500            | HKD 10,520      | 890.517,23            | 0,42                    |
| CNE1000048K8                        | Haier Smart Home Co. Ltd. Reg.Shares H            | STK   |                              | 1.092.400          | 0                                  | 109.800           | HKD 24,650      | 3.165.427,66          | 1,49                    |
| HK0388045442                        | Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs              | STK   |                              | 68.000             | 68.000                             | 0                 | HKD 295,200     | 2.359.712,23          | 1,11                    |
| GB0005405286                        | HSBC Holdings PLC Reg.Shares                      | STK   |                              | 300.400            | 300.400                            | 0                 | HKD 61,000      | 2.154.088,49          | 1,01                    |
| KYG8208B1014                        | JD.com Inc. Reg.Shares A                          | STK   |                              | 164.630            | 8.150                              | 59.050            | HKD 132,400     | 2.562.304,51          | 1,21                    |
| KYG596691041                        | Meituan Reg.Shs CLB                               | STK   |                              | 266.700            | 105.200                            | 92.000            | HKD 122,300     | 3.834.274,93          | 1,81                    |
| KYG6427A1022                        | NetEase Inc. Reg.Shares                           | STK   |                              | 214.800            | 113.900                            | 82.300            | HKD 152,600     | 3.853.209,20          | 1,81                    |
| HK0669013440                        | Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Shares         | STK   |                              | 105.500            | 0                                  | 0                 | HKD 85,150      | 1.056.016,95          | 0,50                    |
| KYG875721634                        | Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares                  | STK   |                              | 246.700            | 124.800                            | 119.000           | HKD 331,600     | 9.616.509,15          | 4,53                    |
| KYG970081173                        | WUXI Biologics (Cayman) Inc. Reg.Shares           | STK   |                              | 357.500            | 0                                  | 45.000            | HKD 37,550      | 1.578.046,39          | 0,74                    |
| US98850P1093                        | Yum China Hldgs Inc. Reg.Shares                   | STK   |                              | 43.800             | 35.000                             | 0                 | HKD 441,600     | 2.273.719,85          | 1,07                    |
| <b>HUF</b>                          |   |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>1.819.727,70</b>   | <b>0,86</b>             |
| HU0000061726                        | OTP Bank Nyrt. Namens-Aktien                      | STK   |                              | 56.242             | 0                                  | 9.744             | HUF 12.020,000  | 1.819.727,70          | 0,86                    |
| <b>IDR</b>                          |   |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>8.551.114,53</b>   | <b>4,03</b>             |
| ID1000109507                        | Bank Central Asia TBK, PT Reg.Shares              | STK   |                              | 7.624.400          | 794.300                            | 4.081.100         | IDR 9,150,000   | 4.265.195,19          | 2,01                    |
| ID1000118201                        | PT Bk.Rakyat Ind.(Persero)Tbk Reg.Shares          | STK   |                              | 7.302.900          | 1.524.100                          | 246.200           | IDR 5.425,000   | 2.422.184,61          | 1,14                    |
| ID1000129000                        | PT Telkom Indonesia (Pers.)Tbk Reg.Shares B       | STK   |                              | 7.621.000          | 774.800                            | 2.588.600         | IDR 4.000,000   | 1.863.734,73          | 0,88                    |
| <b>INR</b>                          |   |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>16.257.081,58</b>  | <b>7,66</b>             |
| INE216A01030                        | Britannia Industries Ltd. Reg.Shares (demater.)   | STK   |                              | 43.370             | 43.370                             | 0                 | INR 5,019,150   | 2.444.177,61          | 1,15                    |
| INE795G01014                        | HDFC Life Insurance Co. Ltd. Reg.Shares           | STK   |                              | 230.083            | 0                                  | 8.132             | INR 649,250     | 1.677.295,78          | 0,79                    |
| INE001A01036                        | Housing Dev. Finance Corp.Ltd Reg.Shares          | STK   |                              | 75.491             | 0                                  | 189.191           | INR 2.828,450   | 2.397.490,24          | 1,13                    |
| INE237A01028                        | Kotak Mahindra Bank Ltd. Reg.Shares               | STK   |                              | 94.873             | 94.873                             | 77.442            | INR 1.844,500   | 1.964.872,88          | 0,93                    |
| INE002A01018                        | Reliance Industries Ltd. Reg. Equity Shs (demat.) | STK   |                              | 160.723            | 0                                  | 5.681             | INR 2.537,450   | 4.579.190,25          | 2,16                    |
| INE721A01013                        | Shriram Finance Ltd. Reg.Shs (demater.)           | STK   |                              | 163.721            | 0                                  | 34.086            | INR 1.737,500   | 3.194.054,82          | 1,50                    |
| <b>KRW</b>                          |   |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>29.861.069,88</b>  | <b>14,08</b>            |
| KR7086790003                        | Hana Financial Group Inc. Reg.Shares              | STK   |                              | 75.691             | 20.476                             | 49.470            | KRW 39.200,000  | 2.073.697,04          | 0,98                    |
| KR7012330007                        | HYUNDAI MOBIS Reg.Shares                          | STK   |                              | 11.175             | 11.175                             | 0                 | KRW 232.500,000 | 1.815.873,07          | 0,86                    |
| KR7000270009                        | Kia Corp. Reg.Shares                              | STK   |                              | 67.608             | 2.960                              | 11.418            | KRW 88.500,000  | 4.181.733,55          | 1,97                    |
| KR7051910008                        | LG Chem Ltd. Reg.Shares                           | STK   |                              | 8.553              | 1.536                              | 302               | KRW 667.000,000 | 3.987.119,97          | 1,88                    |
| KR7005931001                        | Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Pref.Shares      | STK   |                              | 24.425             | 0                                  | 65.816            | KRW 59.500,000  | 1.015.702,53          | 0,48                    |
| KR7005930003                        | Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares           | STK   |                              | 175.905            | 21.144                             | 0                 | KRW 72.200,000  | 8.876.267,46          | 4,18                    |
| KR7000660001                        | SK Hynix Inc. Reg.Shares                          | STK   |                              | 85.345             | 0                                  | 9.768             | KRW 115.200,000 | 6.871.405,21          | 3,24                    |
| KR7010950004                        | S-Oil Corp. Reg.Shares                            | STK   |                              | 22.294             | 0                                  | 788               | KRW 66.700,000  | 1.039.271,05          | 0,49                    |
| <b>MXN</b>                          |   |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>9.014.178,61</b>   | <b>4,23</b>             |
| MX01GA000004                        | Grupo Aerop.del Pacifico SAB Reg.Shares CLB       | STK   |                              | 54.934             | 54.934                             | 0                 | MXN 304,190     | 899.468,64            | 0,42                    |
| MXP370711014                        | Grupo Financ.Banorte SAB de CV Reg.Shares C.I.O   | STK   |                              | 383.931            | 0                                  | 437.977           | MXN 142,040     | 2.935.375,85          | 1,38                    |
| MXP370841019                        | Grupo Mexico SA de CV Reg.Shares CLB              | STK   |                              | 247.723            | 349.666                            | 101.943           | MXN 81,990      | 1.093.269,14          | 0,51                    |
| MX01WA000038                        | Wal-Mart de Mexico SAB de CV Reg.Shares C.I.V     | STK   |                              | 1.115.192          | 61.952                             | 247.947           | MXN 68,070      | 4.086.064,98          | 1,92                    |
| <b>PLN</b>                          |   |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>1.733.291,53</b>   | <b>0,82</b>             |
| PLDINPL00011                        | Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien                   | STK   |                              | 16.271             | 16.846                             | 575               | PLN 474,000     | 1.733.291,53          | 0,82                    |
| <b>QAR</b>                          |   |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>1.192.794,27</b>   | <b>0,56</b>             |
| QA0006929895                        | Qatar National Bank Q.P.S.C. Inhaber-Aktien       | STK   |                              | 306.166            | 0                                  | 10.822            | QAR 15,420      | 1.192.794,27          | 0,56                    |
| <b>RUB</b>                          |   |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>             |
| RU0009029540                        | Sberbank of Russia PJSC Namensaktien              | STK   |                              | 17.348             | 0                                  | 0                 | RUB 0,000       | 0,00                  | 0,00                    |
| <b>THB</b>                          |   |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>4.217.886,57</b>   | <b>1,99</b>             |

# DekaLuxTeam-EmergingMarkets

| ISIN  | Gattungsbezeichnung                              | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.06.2023 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs           | Kurswert in EUR       | % des Fondsvermögens *) |
|---|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|----------------|-----------------------|-------------------------|
| TH0355A10Z12  | PTT Expl. & Prod. PCL Reg.Shares (Foreign)       |       | STK                          | 426.900            | 0                                  | 563.800           | THB 149,000    | 1.648.980,41          | 0,78                    |
| THA790010013  | SCB X PCL Reg.Shares (Foreign)                   |       | STK                          | 921.800            | 120.100                            | 37.100            | THB 107,500    | 2.568.906,16          | 1,21                    |
| <b>TWD</b>  |  |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>25.884.150,11</b>  | <b>12,19</b>            |
| TW0002345006  | Accton Technology Corp. Reg.Shares               |       | STK                          | 137.000            | 137.000                            | 0                 | TWD 349,000    | 1.413.674,02          | 0,67                    |
| TW0003711008  | ASE Technology Holding Co. Ltd Reg.Shares        |       | STK                          | 395.000            | 395.000                            | 0                 | TWD 110,500    | 1.290.513,81          | 0,61                    |
| KYG202881093  | ChaiLease Holding Co. Ltd. Reg.Shares            |       | STK                          | 263.287            | 0                                  | 9.000             | TWD 204,000    | 1.588.045,23          | 0,75                    |
| TW0003443008  | Global Unichip Corp. Reg.Shares                  |       | STK                          | 43.000             | 43.000                             | 0                 | TWD 1.605,000  | 2.040.547,81          | 0,96                    |
| TW0003034005  | Novatek Microelectronics Corp. Reg.Shares        |       | STK                          | 261.000            | 52.000                             | 7.000             | TWD 426,500    | 3.291.264,81          | 1,55                    |
| TW0002912003  | President Chain Store Corp. Reg.Shares           |       | STK                          | 127.000            | 131.000                            | 4.000             | TWD 282,500    | 1.060.780,33          | 0,50                    |
| TW0002379005  | Realtek Semiconductor Corp. Reg.Shares           |       | STK                          | 217.000            | 45.000                             | 26.000            | TWD 387,500    | 2.486.192,34          | 1,17                    |
| KYG8190F1028  | Silergy Corp. Reg.Shares                         |       | STK                          | 89.000             | 69.000                             | 3.000             | TWD 385,000    | 1.013.103,97          | 0,48                    |
| TW0002330008  | Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares        |       | STK                          | 581.000            | 308.000                            | 393.000           | TWD 576,000    | 9.894.683,31          | 4,65                    |
| TW0006669005  | Wiiwynn Corp. Reg.Shares                         |       | STK                          | 43.000             | 43.000                             | 0                 | TWD 1.420,000  | 1.805.344,48          | 0,85                    |
| <b>USD</b>  |  |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>23.166.760,81</b>  | <b>10,90</b>            |
| BMG2519Y1084  | Credicorp Ltd. Reg.Shares                        |       | STK                          | 20.284             | 2.529                              | 2.172             | USD 146,000    | 2.727.825,73          | 1,28                    |
| RU0007661625  | Gazprom PJSC Reg.Shares                          |       | STK                          | 220.536            | 220.536                            | 0                 | USD 0,000      | 0,02                  | 0,00                    |
| BMG3922B1072  | Genpact Ltd. Reg.Shares                          |       | STK                          | 24.890             | 25.770                             | 880               | USD 37,800     | 866.616,31            | 0,41                    |
| US40051E2028  | Grupo Aerop.del Sureste SAB CV Reg.S B (Sp.ADRs) |       | STK                          | 3.539              | 3.539                              | 0                 | USD 276,670    | 901.888,39            | 0,42                    |
| US44332N1063  | H World Group Ltd. Reg.Shs (Sp. ADRs)            |       | STK                          | 77.249             | 46.489                             | 1.087             | USD 38,240     | 2.720.952,20          | 1,28                    |
| US40415F1012  | HDFC Bank Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)              |       | STK                          | 92.820             | 0                                  | 3.281             | USD 69,450     | 5.937.778,29          | 2,80                    |
| US4567881085  | Infosys Ltd. Reg.Shares (Spons.ADRs)             |       | STK                          | 227.949            | 232.699                            | 4.750             | USD 15,900     | 3.338.450,79          | 1,57                    |
| US58733R1023  | Mercadolibre Inc. Reg.Shares                     |       | STK                          | 2.721              | 0                                  | 96                | USD 1.171,450  | 2.936.043,34          | 1,38                    |
| KYG6683N1034  | Nu Holdings Ltd. Reg.Shares CLA                  |       | STK                          | 197.390            | 197.390                            | 0                 | USD 7,790      | 1.416.357,11          | 0,67                    |
| US98980A1051  | ZTO Express (Cayman) Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs)      |       | STK                          | 99.906             | 99.906                             | 0                 | USD 25,220     | 2.320.848,63          | 1,09                    |
| <b>ZAR</b>  |  |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>8.433.139,07</b>   | <b>3,97</b>             |
| ZAE000216537  | Bid Corp. Ltd. Reg.Shares                        |       | STK                          | 102.665            | 105.889                            | 3.224             | ZAR 408,320    | 2.045.649,85          | 0,96                    |
| ZAE000035861  | Capitec Bank Holdings Ltd. Reg.Shares            |       | STK                          | 22.973             | 2.526                              | 8.378             | ZAR 1.552,360  | 1.740.277,04          | 0,82                    |
| ZAE000134854  | Clicks Group Ltd. Reg.Shares                     |       | STK                          | 130.529            | 14.244                             | 4.614             | ZAR 261,670    | 1.666.745,07          | 0,79                    |
| ZAE000066304  | Firststrand Ltd. Reg.Shares                      |       | STK                          | 895.948            | 0                                  | 31.667            | ZAR 68,170     | 2.980.467,11          | 1,40                    |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>  |  |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>0,01</b>           | <b>0,00</b>             |
| <b>Aktien</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>0,01</b>           | <b>0,00</b>             |
| <b>USD</b>  |  |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>0,01</b>           | <b>0,00</b>             |
| US8181503025  | Severstal PAO Reg.Shares (GDR REGS OCT06)        |       | STK                          | 64.098             | 0                                  | 0                 | USD 0,000      | 0,01                  | 0,00                    |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>     | <b>203.672.706,21</b> | <b>95,93</b>            |
| <b>Derivate</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |                |                       |                         |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |  |       |                              |                    |                                    |                   |                |                       |                         |
| <b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>  |  |       |                              |                    |                                    |                   |                |                       |                         |
| <b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |                |                       |                         |
| <b>Optionsscheine</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |                |                       |                         |
| <b>Optionsscheine auf Aktien</b>  |  |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>3.176.540,26</b>   | <b>1,50</b>             |
| BNP Paribas Issuance BV WTS (Foreign) 20/30.08.24                                       | A  | STK   | 183.586                      | 0                  | 38.438                             | USD 8,109         | 1.371.200,48   | 0,65                  |                         |
| BNP Paribas Issuance BV WTS (Foreign) 21/23.10.23                                       | A  | STK   | 215.682                      | 0                  | 62.562                             | USD 3,897         | 774.291,72     | 0,36                  |                         |
| UBS AG WTS (Foreign) 23/29.01.24  | X  | STK   | 195.439                      | 195.439            | 0                                  | USD 5,727         | 1.031.048,06   | 0,49                  |                         |
| <b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>                                      |  |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>     | <b>3.176.540,26</b>   | <b>1,50</b>             |
| <b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>                                |  |       |                              |                    |                                    |                   |                |                       |                         |
| <b>Bankguthaben</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |                |                       |                         |
| <b>EUR-Guthaben bei</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |                |                       |                         |
| DekaBank Deutsche Girozentrale  |  | EUR   |                              | 360.373,98         |                                    |                   | % 100,000      | 360.373,98            | 0,17                    |
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |                |                       |                         |
| DekaBank Deutsche Girozentrale  |  | CZK   |                              | 46.662,84          |                                    |                   | % 100,000      | 1.966,53              | 0,00                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale  |  | HUF   |                              | 458.538,17         |                                    |                   | % 100,000      | 1.234,29              | 0,00                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale  |  | PLN   |                              | 10.405,85          |                                    |                   | % 100,000      | 2.338,60              | 0,00                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale  |  | SEK   |                              | 4.247,57           |                                    |                   | % 100,000      | 359,76                | 0,00                    |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |                |                       |                         |
| DekaBank Deutsche Girozentrale  |  | CAD   |                              | 2.187,50           |                                    |                   | % 100,000      | 1.519,27              | 0,00                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale  |  | CHF   |                              | 0,34               |                                    |                   | % 100,000      | 0,35                  | 0,00                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale  |  | GBP   |                              | 1.299,98           |                                    |                   | % 100,000      | 1.513,48              | 0,00                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale  |  | HKD   |                              | 14.621,91          |                                    |                   | % 100,000      | 1.718,85              | 0,00                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale  |  | ILS   |                              | 7.732,87           |                                    |                   | % 100,000      | 1.919,21              | 0,00                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale  |  | INR   |                              | 13.344.595,76      |                                    |                   | % 100,000      | 149.836,83            | 0,07                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale  |  | MXN   |                              | 24.599,72          |                                    |                   | % 100,000      | 1.324,13              | 0,00                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale  |  | RUB   |                              | 0,01               |                                    |                   | % 100,000      | 0,00                  | 0,00                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale  |  | RUX   |                              | 9.565.859,27       |                                    |                   | % 100,000      | 0,10                  | 0,00                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale  |  | TRY   |                              | 4.675,79           |                                    |                   | % 100,000      | 165,21                | 0,00                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale  |  | USD   |                              | 291.196,93         |                                    |                   | % 100,000      | 268.223,58            | 0,13                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale  |  | ZAR   |                              | 21.580,83          |                                    |                   | % 100,000      | 1.053,12              | 0,00                    |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>     | <b>793.547,29</b>     | <b>0,37</b>             |
| <b>Geldmarktfonds</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |                |                       |                         |
| <b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>4.165.826,93</b>   | <b>1,96</b>             |
| <b>USD</b>  |  |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>4.165.826,93</b>   | <b>1,96</b>             |
| LU0088277883  | JPMorg.Liq.-USD St.M.M.VNAV Nam.-Anteile X Cap.  |       | ANT                          | 282,47             | 3.206                              | 3.434             | USD 16.010,840 | 4.165.826,93          | 1,96                    |



# DekaLuxTeam-EmergingMarkets

| ISIN   | Gattungsbezeichnung                          | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.06.2023 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs      | Kurswert in EUR       | % des Fondsvermögens *) |
|--|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Summe der Geldmarktfonds</b>                                    |  |       |                              |                    |                                    |                   | EUR       | <b>4.165.826,93</b>   | <b>1,96</b>             |
| <b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> |  |       |                              |                    |                                    |                   | EUR       | <b>4.959.374,22</b>   | <b>2,33</b>             |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                               |  |       |                              |                    |                                    |                   |           |                       |                         |
|  | Dividendenansprüche                          |       | EUR                          | 835.047,68         |                                    |                   |           | 835.047,68            | 0,39                    |
|  | Forderungen aus Anteilscheingeschäften       |       | EUR                          | 11.323,05          |                                    |                   |           | 11.323,05             | 0,01                    |
| <b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>                    |  |       |                              |                    |                                    |                   | EUR       | <b>846.370,73</b>     | <b>0,40</b>             |
| <b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>                              |  |       |                              |                    |                                    |                   |           |                       |                         |
| <b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                           |  |       |                              |                    |                                    |                   |           |                       |                         |
|  | DekaBank Deutsche Girozentrale               |       | CNY                          | -1.327,36          |                                    |                   | % 100,000 | -168,16               | 0,00                    |
| <b>Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten</b>                   |  |       |                              |                    |                                    |                   | EUR       | <b>-168,16</b>        | <b>0,00</b>             |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                                  |  |       |                              |                    |                                    |                   |           |                       |                         |
|  | Verwaltungsvergütung                         |       | EUR                          | -263.091,19        |                                    |                   |           | -263.091,19           | -0,12                   |
|  | Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften |       | EUR                          | -32.797,80         |                                    |                   |           | -32.797,80            | -0,02                   |
|  | Kostenpauschale                              |       | EUR                          | -52.618,24         |                                    |                   |           | -52.618,24            | -0,02                   |
| <b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>                       |  |       |                              |                    |                                    |                   | EUR       | <b>-348.507,23</b>    | <b>-0,16</b>            |
| <b>Fondsvermögen</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   | EUR       | <b>212.306.316,03</b> | <b>100,00</b>           |
| <b>Umlaufende Anteile</b>  |  |       |                              |                    |                                    |                   | STK       | <b>1.620.788,000</b>  |                         |
| <b>Anteilwert</b>  |  |       |                              |                    |                                    |                   | EUR       | <b>130,99</b>         |                         |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>             |  |       |                              |                    |                                    |                   |           |                       | <b>95,93</b>            |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>                |  |       |                              |                    |                                    |                   |           |                       | <b>1,50</b>             |

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

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten (\*\*) (\*\*\*)

| Instrumentenart           | Kontrahent                | Counterparty Exposure in EUR |
|---------------------------|---------------------------|------------------------------|
| Optionsscheine auf Aktien | BNP Paribas Issuance B.V. | 2.145.492,20                 |
| Optionsscheine auf Aktien | UBS AG                    | 1.031.048,06                 |

(\*\*) Zu diesen Geschäften wurden keine Sicherheiten hinterlegt

(\*\*\*) Bei den angegebenen Beträgen handelt es sich um Marktwerte. Der Anrechnungsbetrag der aufgeführten Derivate beläuft sich auf insgesamt 3.175.048,02 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Aktien, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 29./30.06.2023  
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2023

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023

|  |       |                  |                |
|--|-------|------------------|----------------|
| Vereinigtes Königreich, Pfund            | (GBP) | 0,85894          | = 1 Euro (EUR) |
| Schweden, Kronen                         | (SEK) | 11,80665         | = 1 Euro (EUR) |
| Schweiz, Franken                         | (CHF) | 0,97665          | = 1 Euro (EUR) |
| Türkei, Lira (Neu)                       | (TRY) | 28,30290         | = 1 Euro (EUR) |
| Polen, Zloty                             | (PLN) | 4,44960          | = 1 Euro (EUR) |
| Tschechische Republik, Kronen            | (CZK) | 23,72850         | = 1 Euro (EUR) |
| Ungarn, Forint                           | (HUF) | 371,50000        | = 1 Euro (EUR) |
| Russische Föderation, Rubel              | (RUB) | 95,60055         | = 1 Euro (EUR) |
| Südafrika, Rand                          | (ZAR) | 20,49235         | = 1 Euro (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar               | (USD) | 1,08565          | = 1 Euro (EUR) |
| Kanada, Dollar                           | (CAD) | 1,43984          | = 1 Euro (EUR) |
| Mexiko, Peso                             | (MXN) | 18,57805         | = 1 Euro (EUR) |
| Brasilien, Real                          | (BRL) | 5,27000          | = 1 Euro (EUR) |
| Israel, Scheckel                         | (ILS) | 4,02920          | = 1 Euro (EUR) |
| Katar, Rial                              | (QAR) | 3,95800          | = 1 Euro (EUR) |
| Indien, Rupie                            | (INR) | 89,06085         | = 1 Euro (EUR) |
| Thailand, Baht                           | (THB) | 38,57420         | = 1 Euro (EUR) |
| Indonesien, Rupiah                       | (IDR) | 16.356,40500     | = 1 Euro (EUR) |
| China, Yuan Renminbi                     | (CNY) | 7,89345          | = 1 Euro (EUR) |
| Südkorea, Won                            | (KRW) | 1.430,82000      | = 1 Euro (EUR) |
| Taiwan, Neue Dollar                      | (TWD) | 33,82180         | = 1 Euro (EUR) |
| Hongkong, Dollar                         | (HKD) | 8,50680          | = 1 Euro (EUR) |
| Russische Föderation, technische Währung | (RUX) | 99.999.999,00000 | = 1 Euro (EUR) |

## Marktschlüssel

### Wertpapierhandel

|   |                           |
|---|---------------------------|
| A | Amtlicher Börsenhandel    |
| X | Nichtnotierte Wertpapiere |

# DekaLuxTeam-EmergingMarkets

## Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Im Sondervermögen bestehen zum Berichtsstichtag keine offenen Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte.  
Erläuterungen gemäß Verordnung (EU) 2015 /2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nur für zeitraumbezogene Angaben erforderlich.

### Ertrags- und Kostenanteile

| Wertpapier-Darlehen     | absolute Beträge in EUR | in % der Bruttoerträge des Fonds |
|-------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| Ertragsanteil des Fonds | 39,23                   | 100,00                           |
| Kostenanteil des Fonds  | 12,94                   | 32,98                            |
| Ertragsanteil der KVG   | 12,94                   | 32,98                            |

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften gerechnet.

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz.

Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

### 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 |
|-------------------------------------|---|---|----------------|-------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |   |   |                |                   |
| <b>Aktien</b>                       |   |   |                |                   |
| <b>BRL</b>                          |   |   |                |                   |
| BRRENT02OR7                         | Localiza Rent a Car S.A. Receipts 12/22           | STK                                     | 1.238          | 1.238             |
| BRSUZBACNORO                        | Suzano S.A. Reg.Shares                            | STK                                     | 0              | 133.486           |
| <b>CNY</b>                          |   |   |                |                   |
| CNE0000015R4                        | Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. Reg.Shares A        | STK                                     | 0              | 1.825.800         |
| CNE0000016L5                        | Boe Technology Group Co. Ltd. Reg.Shares A        | STK                                     | 0              | 3.245.200         |
| CNE1000000WX1                       | Chongq,Fuling Zhacai Gr.Co.Ltd Reg.Shares A       | STK                                     | 288.700        | 288.700           |
| CNE000001JQ1                        | Han's Laser Tech.Ind.Gr.Co.Ltd Reg.Shares A       | STK                                     | 0              | 65.200            |
| CNE000000040                        | PingAn Bank Co. Ltd. Reg.Shares A                 | STK                                     | 1.075.200      | 1.705.100         |
| CNE0000016J9                        | Wanhua Chemical Group Co. Ltd. Reg.Shares A       | STK                                     | 0              | 6.700             |
| <b>GBP</b>                          |   |   |                |                   |
| GB0007099541                        | Prudential PLC Reg.Shares                         | STK                                     | 0              | 82.024            |
| <b>HKD</b>                          |   |   |                |                   |
| CNE1000000Q35                       | Guangzhou Automobile Group Co. Reg.Shares H       | STK                                     | 0              | 1.816.000         |
| BMG5320C1082                        | Kunlun Energy Co. Ltd. Reg.Shares                 | STK                                     | 0              | 1.782.000         |
| CNE10000003X6                       | Ping An Insurance(Grp)Co.China Reg.Shares H       | STK                                     | 0              | 400.000           |
| KYG9829N1025                        | Xinyi Solar Holdings Ltd. Reg.Shares              | STK                                     | 0              | 1.512.000         |
| CNE1000000502                       | Zijin Mining Group Co. Ltd. Reg.Shares H          | STK                                     | 0              | 1.326.000         |
| <b>KRW</b>                          |   |   |                |                   |
| KR7039490008                        | Kiwoom Securities Co. Ltd. Reg.Shares             | STK                                     | 0              | 15.358            |
| <b>MXN</b>                          |   |   |                |                   |
| MXP606941179                        | Kimberly-Clark d.Mex.SAB de CV Reg.Shares CIA     | STK                                     | 0              | 235.677           |
| <b>PLN</b>                          |   |   |                |                   |
| LU2237380790                        | Allegro.eu Reg.Shares                             | STK                                     | 0              | 127.320           |
| <b>THB</b>                          |   |   |                |                   |
| TH0765010Z16                        | Airports of Thailand PCL Reg.Shares (Foreign)     | STK                                     | 124.200        | 1.017.000         |
| THA790010R17                        | SCB X PCL Reg.Shares (NVDRs)                      | STK                                     | 157.200        | 157.200           |
| <b>TWD</b>                          |   |   |                |                   |
| TW0005347009                        | Vanguard Intl Semiconductor Reg.Shares            | STK                                     | 0              | 488.000           |
| <b>USD</b>                          |   |   |                |                   |
| US29414B1044                        | EPAM Systems Inc. Reg.Shares                      | STK                                     | 0              | 8.007             |
| <b>ZAR</b>                          |   |   |                |                   |
| ZAE000015889                        | Naspers Ltd. Reg.Shares N                         | STK                                     | 0              | 23.218            |
| ZAE000070660                        | Sanlam Ltd. Reg.Shares                            | STK                                     | 0              | 316.134           |
| <b>Andere Wertpapiere</b>           |   |   |                |                   |
| <b>BRL</b>                          |   |   |                |                   |
| BRRENT02OR7                         | Localiza Rent a Car S.A. Anrechte                 | STK                                     | 1.150          | 1.150             |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>    |   |   |                |                   |
| <b>Aktien</b>                       |   |   |                |                   |
| <b>BRL</b>                          |   |   |                |                   |
| BRRENT03OR5                         | Localiza R. a Car S.A. Reg.Sh.(Rec.de Sub.) 03/23 | STK                                     | 1.244          | 1.244             |
| BRRENT01OR9                         | Localiza Rent a Car S.A. Rec. Subsc.2022          | STK                                     | 763            | 763               |
| <b>USD</b>                          |   |   |                |                   |
| US3682872078                        | Gazprom PJSC Nam.Akt. (Sp.ADRs)                   | STK                                     | 0              | 110.268           |

# DekaLuxTeam-EmergingMarkets

| ISIN                             | Gattungsbezeichnung                                | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Nominal in Whg. | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|----------------------------------|--|---|-------------------|----------------------|
| <b>Andere Wertpapiere</b>        |  |   |                   |                      |
| <b>BRL</b>                       |  |   |                   |                      |
| BRRENTD01OR9                     | Localiza Rent a Car S.A. Anrechte                  | STK   | 720               | 720                  |
| BRRENTD03OR5                     | Localiza Rent a Car S.A. Anrechte                  | STK   | 1.183             | 1.183                |
| <b>Derivate</b>                  |  |   |                   |                      |
| <b>Optionsscheine auf Aktien</b> |  |   |                   |                      |
| NL0013546146                     | BNP Paribas Issuance BV WTS (Foreign) 21/01.02.24  | STK   | 0                 | 349.619              |
| NL0013546575                     | BNP Paribas Issuance BV WTS (Foreign) 21/10.10.24  | STK   | 0                 | 120.016              |
| CWN5648H8721                     | Merrill Lynch Intl & Co. WTS (Foreign) 21/07.11.22 | STK   | 0                 | 151.900              |
| CH1145211228                     | UBS AG (London Branch) WTS (Foreign) 21/15.12.22   | STK   | 0                 | 133.880              |
| CH1150914351                     | UBS AG (London Branch) WTS (Foreign) 21/16.01.23   | STK   | 24.554            | 195.439              |
| CH1115189933                     | UBS AG (London Branch) WTS (Foreign) 21/19.08.22   | STK   | 0                 | 1.075.173            |

# DekaLuxTeam-EmergingMarkets

## Entwicklung des Fondsvermögens

|  |                | EUR                   |
|--|----------------|-----------------------|
| Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres                        |                | 233.215.530,10        |
| Mittelzuflüsse   | 20.533.112,35  |                       |
| Mittelrückflüsse   | -33.405.296,14 |                       |
| Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)                                |                | -12.872.183,79        |
| Ertragsausschüttung  |                | -2.009.395,00         |
| Ertragsausgleich   |                | -109.186,85           |
| Ordentlicher Ertragsüberschuss                                     |                | 3.359.647,39          |
| Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) <sup>1)</sup> |                | -6.221.645,51         |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>2)</sup>  |                | -3.056.450,31         |
| <b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |                | <b>212.306.316,03</b> |

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

|   |                      |
|---|----------------------|
| Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres      | 1.720.385,000        |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                             | 156.176,000          |
| Anzahl der zurückgezahlten Anteile                          | 255.773,000          |
| <b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>1.620.788,000</b> |

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

|      | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres | Anteilwert | Anteilumlauf  |
|------|--|------------|---------------|
|      | EUR  | EUR        | Stück         |
| 2020 | 207.314.519,30                               | 130,63     | 1.586.981,000 |
| 2021 | 277.758.758,42                               | 171,86     | 1.616.157,000 |
| 2022 | 233.215.530,10                               | 135,56     | 1.720.385,000 |
| 2023 | 212.306.316,03                               | 130,99     | 1.620.788,000 |

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# DekaLuxTeam-EmergingMarkets

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 (inkl. Ertragsausgleich)

|   | EUR                  |
|---|----------------------|
| <b>Erträge</b>  |                      |
| Dividenden  | 7.503.202,11         |
| Zinsen aus Liquiditätsanlagen                                     | 35.781,23            |
| davon aus negativen Einlagezinsen                                 | -461,04              |
| davon aus positiven Einlagezinsen                                 | 36.242,27            |
| Erträge aus Wertpapierleihe                                       | 39,23                |
| Ordentlicher Ertragsausgleich                                     | -245.669,01          |
| <b>Erträge insgesamt</b>  | <b>7.293.353,56</b>  |
| <b>Aufwendungen</b>   |                      |
| Verwaltungsvergütung  | 3.300.516,48         |
| Taxe d'Abonnement   | 104.896,05           |
| Zinsen aus Kreditaufnahmen  | 2.041,98             |
| Aufwendungen aus Wertpapierleihe                                  | 12,94                |
| Kostenpauschale**)  | 660.103,32           |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich                                    | -133.864,60          |
| <b>Aufwendungen insgesamt</b>                                     | <b>3.933.706,17</b>  |
| <b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>                             | <b>3.359.647,39</b>  |
| Netto realisiertes Ergebnis <sup>*)</sup> ***)                    | -6.442.636,77        |
| Außerordentlicher Ertragsausgleich                                | 220.991,26           |
| <b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>       | <b>-6.221.645,51</b> |
| <b>Aufwandsüberschuss</b>   | <b>-2.861.998,12</b> |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>*)</sup> | -3.056.450,31        |
| <b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                               | <b>-5.918.448,43</b> |

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 6 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung EUR 2,31 je Anteil und wird per 18. August 2023 mit Beschlussfassung vom 8. August 2023 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,85%. 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: 285.678,78 EUR  
- davon aus EMIR-Kosten: 499,98 EUR

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

\*\*\*) Für das Sondervermögen ist gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,30 % p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10 % p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,30 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

\*\*\*\*) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus dem Class-Action-Verfahren gegen FX-Benchmark Rates.

# 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:          | 86,33%  |
| maximale Auslastung:          | 132,35% |
| durchschnittliche Auslastung: | 97,95%  |

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 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 Derivateinsatzes 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 Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen eine jährliche Kostenpauschale, die anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des betreffenden Monats zu berechnen und zum betreffenden Monatsende auszuführen ist. Für die Berechnung werden die Tageswerte zugrunde gelegt. Die Kostenpauschale umfasst die folgenden Vergütungen und Kosten, die dem Fonds nicht separat belastet werden:

- Vergütung der Verwahrstelle;
- Kosten von Artikel 17 Absatz 1 Buchstabe b) bis i) des Grundreglements;
- Kosten, die im Zusammenhang mit der Verwendung eines Vergleichsmaßstabes entstehen können;
- Kosten und Auslagen, die der Verwahrstelle aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäß Artikel 4 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.

Die Verwahrstelle erhält aus dem Fondsvermögen:

- eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds.

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 auszuführen.

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                  | Kostenpauschale                       | Ertragsverwendung | erfolgsabhängige Vergütung  |
|-----------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|---|
| DekaLuxTeam-EmergingMarkets | bis zu 2,00% p.a., bislang 1,50% p.a. | bis zu 0,40% p.a., bislang 0,30% p.a. | 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 |

Für den Fonds DekaLuxTeam-EmergingMarkets werden folgende Anpassungen zum 1. Juli 2023 vorgenommen: Bislang hat der Fonds eine Kostenpauschale. Diese umfasst mehrere Kostentatbestände, unter anderem die Verwahrstellenvergütung. Diese Kostenpauschale wird zum 1. Juli 2023 komplett entfallen. Stattdessen werden künftig die Verwahrstellenvergütung und die weiteren, bislang in der Kostenpauschale bereits enthaltenen Kostentatbestände separat ausgewiesen und, sofern sie anfallen, dem Fonds gesondert belastet. Die tatsächliche Verwaltungsvergütung wird im Gegenzug entsprechend angepasst. Die maximale Verwaltungsvergütung bleibt unverändert. Näheres finden Sie im Verkaufsprospekt.



## 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. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung 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. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeitenden werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

Für Mitarbeitende im Unternehmenserfolgsmodell wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unterneh-

menserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen.

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 Vorstandsebene 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.

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 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 fand im

|   |                            |
|---|----------------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitervergütung</b>  | <b>2.164.770,73 EUR</b>    |
| davon feste Vergütung   | 1.840.811,25 EUR           |
| davon variable Vergütung  | 323.959,48 EUR             |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG  | 26                         |
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**</b>   | <b>&lt; 550.000,00 EUR</b> |
| davon Vorstand  | < 550.000,00 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   |                            |
| ** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind.<br>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:**

|  |                          |
|--|--------------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b> | <b>1.286.913.000 USD</b> |
| davon feste Vergütung  | 534.956.000 USD          |
| davon variable Vergütung   | 751.957.000 USD          |
| Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens  | 2.890                    |

# DekaLuxTeam-EmergingMarkets

---

Luxemburg, den 17. Oktober 2023  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---

# BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber 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 2023, 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 2023 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 gewonnen 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, 19. Oktober 2023

### **Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée**

Cabinet de revision agréé  
20, Boulevard de Kockelscheuer  
1821 Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

Jan van Delden, Réviseur d'entreprises agréé  
Partner

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2022

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

### Vorstand

Holger Hildebrandt  
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

Eugen Lehnertz  
Direktor 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

### Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

## Verwahr- und Zahlstelle

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

## Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 30. Juni 2023

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



**Deka International S.A.**

6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Postfach 5 45  
2015 Luxembourg  
Luxembourg

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