

Jahresbericht  
zum 30. Juni 2023.

## **Deka-Künstliche Intelligenz**

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 Deka-Künstliche Intelligenz 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	14
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	19
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	21

**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

## Deka-Künstliche Intelligenz

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds Deka-Künstliche Intelligenz ist es, einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Aktien zu erwirtschaften.

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

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Dabei werden im Rahmen des Investmentprozesses, d.h. einer Gesamtunternehmenseinschätzung, Unternehmen beurteilt, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/ Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

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

### Anstieg des Fondsvolumens

Künstliche Intelligenz (KI) ist die intelligente Nachahmung kognitiver Funktionen des Menschen, wie Lernen und das Lösen von Problemen, durch Maschinen auf der Grundlage der Interpretation unstrukturierter und komplexer Datensätze oder visueller Eingaben. KI-Systeme basieren z.B. auf statistischen Methoden, Computational Intelligence, Knowledge Engineering, Predictive Analytics oder Maschinellem Lernen. Der Fonds investiert in Unternehmen aus den Bereichen KI-Infrastruktur, KI-Anwendungen und KI-Profitoren, die über ein breites Spektrum an Sektoren hinweg zu finden sind. Künstliche Intelligenz ist eine Schlüsseltechnologie, die bestehende Produkte, Dienstleistungen und Prozesse optimiert und neue Geschäftsmodelle und Anwendungen ermöglicht.

Das Fondsmanagement geht davon aus, dass Künstliche Intelligenz mit allen seinen Facetten weiterhin Wachstumspotentiale aufweist, da die Entwicklung von einigen Jahren gestartet ist und

### Wichtige Kennzahlen

#### Deka-Künstliche Intelligenz

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
Anteilklasse CF	16,4%	-	-7,4%
Anteilklasse TF	15,6%	-	-8,1%

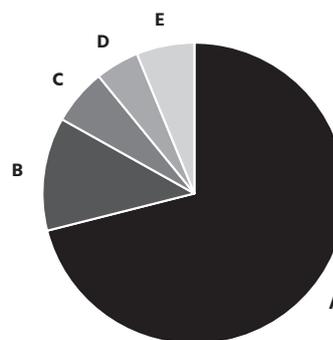
#### ISIN

Anteilklasse CF	LU2339791803
Anteilklasse TF	LU2339791985

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

### Fondsstruktur

#### Deka-Künstliche Intelligenz



A USA	76,0%
B Japan	13,0%
C Kaimaninseln	6,4%
D Taiwan	5,0%
E Sonstige Länder	6,6%
Wertpapiervermögen	107,0%
Liquidität und Sonstiges	-7,0%

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

die Automationspotentiale für Unternehmen und Privatpersonen groß sind und sich die Anwendungsbereiche mit immer günstiger werdenden Computersystemen vervielfachen dürften. Die Entwicklung des Fonds war im Berichtszeitraum zweigeteilt. In der ersten Hälfte des Berichtsjahres erfuhren die Aktien im Themenfeld KI eine deutliche Bewertungskorrektur aufgrund der weltweit aggressiven Leitzinserhöhungen der führenden Notenbanken zur Bekämpfung der hohen Inflationsraten. An den Kapitalmärkten führte dies zu einem Favoritenwechsel. Die in der Vergangenheit präferierten Wachstums- und Zukunftsaktien, die im Themenfonds Deka-Künstliche Intelligenz enthalten sind, wurden von Investoren in Value-Titel getauscht. Daher notierten die Aktien im Fonds Ende 2022 nahezu auf ihren Jahrestiefständen. Das Fondsmanagement hielt dessen ungeachtet an seinem Konzept fest. In der zweiten Hälfte des Berichtsjahres zahlte sich dies in einer deutlich ver-

# Deka-Künstliche Intelligenz

besserten Performance aus, sodass per saldo ein zweistelliger Prozentanstieg des Anteilspreises verzeichnet werden konnte.

Ein wesentlicher Durchbruch fand im KI-Bereich im abgelaufenen Berichtsjahr statt. Ende November stellte das US-amerikanische Unternehmen OpenAI eine neue interaktive Benutzeroberfläche für Künstliche Intelligenz der Öffentlichkeit zur Verfügung. ChatGPT ist ein Chatbot, der Antworten auf Fragen gibt, aber auch zu angefragten Themen eigenständig Aufsätze verfasst und weitere Anwendungsmöglichkeiten eröffnet. Bereits im Januar überschritt die Anwendung die Marke von 100 Millionen monatlichen Nutzern. Dieser Erfolg hat weltweit ein starkes Interesse und eine erhöhte Investitionsbereitschaft für KI-Projekte ausgelöst.

Das Fondsmanagement hat den hohen Investitionsgrad über das Berichtsjahr weitgehend beibehalten bzw. ausgebaut. Zum Stichtag lag der Investitionsgrad in Aktien bei 107 Prozent des Fondsvermögens.

Zu den präferierten Werten zählten beispielsweise der Chiphersteller Nvidia, der Internetkonzern Alphabet, der OP-Roboterhersteller Intuitive Surgical, die chinesische Gesellschaft Baidu, der niederländische Halbleiter-Maschinenbauer ASML, der japanische Optikspezialist Keyence und der Softwarekonzern Microsoft. Im Laufe des Berichtsjahres trennte sich das Fondsmanagement u.a. von Titeln wie Certara, Charles Schwab, Téléperformance, Digital Realty Trust, Tencent, Match Group, ZoomInfo und Zscaler.

Unter regionalen Gesichtspunkten dominierten die Positionen in den USA. Dahinter folgten Engagements in Japan, den Kaimaninseln und Taiwan. Die Gewichtungen ergaben sich aus einer Bottom-Up-Selektion und nicht nach einer Top-Down-Länderallokation. Im Berichtszeitraum gab es wenige Börsengänge, an der das Fondsmanagement selektiv teilnahm, wie beispielsweise beim israelischen Anbieter für Fahrassistenzsystem Mobileye.

Aktienindex-Futures kamen in der Berichtsperiode regelmäßig zur Steuerung des Investitionsgrades zum Einsatz. Devisentermingeschäfte wurden nur vereinzelt eingesetzt und befanden sich zum Stichtag nicht im Portfolio.

Der Portfolio-Schwerpunkt wurde im Vergleich zum Vorjahr von KI-Profiteuren sukzessive auf KI-Infrastruktur verschoben, da sich die Investitionen von Unternehmen in erster Linie auf die Rechenleistung fokussierten. Somit waren Halbleiter- und IT-Aktien im Allgemeinen ein sehr wichtiger Faktor für die positive Wertentwicklung. Daneben konnten auch einige Softwareanbieter wie Microsoft, ServiceNow und Adobe Systems überzeugen und lieferten starke Beiträge. Nachteile ergaben sich hingegen aus der US-Dollar-Entwicklung. Das Fondsmanagement setzte zudem mit Baidu und Alibaba auf eine Wiederbelebung der chinesischen Wirtschaft, aber die Erholung verlief bisher langsamer als erwartet und somit enttäuschten chinesische Aktien im Portfolio. Darüber hinaus konnten auch im Themenfeld KI einige Unternehmen aus individuellen Gründen die Erwartungen nicht erfüllen.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-Künstliche Intelligenz

Index: 30.06.2022 = 100



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

In der Berichtsperiode verzeichnete der Deka-Künstliche Intelligenz eine Wertentwicklung von plus 16,4 Prozent (CF) bzw. plus 15,6 Prozent (TF). Das Fondsvolumen hat sich im Verlauf spürbar erhöht und belief sich Ende Juni 2023 auf 265,3 Mio. Euro.

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

## PAI-Berücksichtigung

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

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von

# Deka-Künstliche Intelligenz

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 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten 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 Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

# Deka-Künstliche Intelligenz

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>283.370.551,90</b>	<b>106,82</b>
<b>Aktien</b>								<b>283.370.551,90</b>	<b>106,82</b>
<b>EUR</b>								<b>8.499.625,00</b>	<b>3,20</b>
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares	STK		10.000	55.250	55.250	EUR 382,400	3.824.000,00	1,44
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		2.500	19.300	26.800	EUR 655,300	1.638.250,00	0,62
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		27.500	18.000	63.000	EUR 49,290	1.355.475,00	0,51
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		55.000	41.000	76.000	EUR 30,580	1.681.900,00	0,63
<b>CAD</b>								<b>1.600.177,80</b>	<b>0,60</b>
CA87971M1032	TELUS Corp. Reg.Shares	STK		90.000	115.000	185.000	CAD 25,600	1.600.177,80	0,60
<b>GBP</b>								<b>2.190.445,14</b>	<b>0,83</b>
GB00B05WJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg.Shares	STK		22.500	27.000	4.500	GBP 83,620	2.190.445,14	0,83
<b>HKD</b>								<b>10.310.868,95</b>	<b>3,89</b>
KYG070341048	Baidu Inc. Reg.Shares	STK		600.000	471.500	262.500	HKD 132,800	9.366.624,35	3,53
KYG532631028	Kuaishou Technology Reg.Shares Cl.B	STK		150.000	150.000	0	HKD 53,550	944.244,60	0,36
<b>JPY</b>								<b>34.549.157,40</b>	<b>13,02</b>
JP3122400009	Advantest Corp. Reg.Shares	STK		4.000	4.000	0	JPY 19.150,000	487.122,42	0,18
JP3160960005	Appier Group Inc. Reg.Shares	STK		370.000	329.000	84.000	JPY 1.749,000	4.115.294,12	1,55
JP3161330000	ExaWizards Inc. Reg.Shares	STK		400.000	650.000	335.000	JPY 528,000	1.343.084,26	0,51
JP3826520003	FREEE K.K. Reg.Shares	STK		200.000	200.000	0	JPY 3.255,000	4.139.904,61	1,56
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK		17.000	8.000	9.000	JPY 67.850,000	7.335.135,14	2,77
JP3979200007	Lasertec Corp. Reg.Shares	STK		25.000	25.000	0	JPY 21.575,000	3.430.047,69	1,29
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares	STK		50.000	50.000	0	JPY 8.236,000	2.618.759,94	0,99
JP3780050005	PKSHA Technology Inc. Reg.Shares	STK		225.000	225.000	0	JPY 3.085,000	4.414.149,44	1,66
JP3164720009	Renesas Electronics Corp. Reg.Shares	STK		50.000	60.000	10.000	JPY 2.701,500	858.982,51	0,32
JP3800270005	Visional Inc. Reg.Shares	STK		115.000	107.000	12.000	JPY 7.940,000	5.806.677,27	2,19
<b>KRW</b>								<b>1.513.817,25</b>	<b>0,57</b>
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK		30.000	30.000	0	KRW 72.200,000	1.513.817,25	0,57
<b>SEK</b>								<b>370.954,77</b>	<b>0,14</b>
SE0002591420	Tobii AB Namn-Aktier	STK		257.783	500.000	242.217	SEK 16,990	370.954,77	0,14
<b>TWD</b>								<b>12.839.056,47</b>	<b>4,84</b>
TW0005274005	ASPEED Technology Inc. Reg.Shares	STK		16.000	16.000	0	TWD 2.850,000	1.348.242,85	0,51
TW0002454006	MediaTek Inc. Reg.Shares	STK		230.000	300.000	70.000	TWD 688,000	4.678.639,22	1,76
TW0002330008	Taiwan Semiconductor.Manufact.Co Reg.Shares	STK		400.000	409.500	9.500	TWD 576,000	6.812.174,40	2,57
<b>USD</b>								<b>211.496.449,12</b>	<b>79,73</b>
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK		14.000	13.000	16.000	USD 483,770	6.238.456,22	2,35
US0090661010	Airbnb Inc. Reg.Shares	STK		20.000	20.000	0	USD 125,100	2.304.610,14	0,87
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		80.000	151.500	72.150	USD 119,100	8.776.309,12	3,31
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		100.000	143.800	43.800	USD 127,900	11.780.960,71	4,45
KYG037AX1015	Ambarella Inc. Reg.Shares	STK		87.500	160.500	73.000	USD 82,680	6.663.749,83	2,51
US040431064	Arista Networks Inc. Reg.Shares	STK		9.500	19.000	9.500	USD 159,290	1.393.870,03	0,53
US0494681010	Atlassian Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		8.000	18.000	10.000	USD 161,640	1.191.102,10	0,45
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK		11.500	3.100	400	USD 688,210	7.290.024,41	2,75
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK		21.000	24.500	38.500	USD 228,540	4.420.706,49	1,67
US1924221039	Cognex Corp. Reg.Shares	STK		125.000	89.000	34.000	USD 55,530	6.393.635,15	2,41
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc Reg.Shares Cl.A	STK		43.500	59.600	37.600	USD 143,990	5.769.414,64	2,17
US23804L1035	Datadog Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		60.000	103.000	43.000	USD 96,450	5.330.447,20	2,01
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK		19.000	20.850	13.700	USD 401,630	7.028.941,19	2,65
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares	STK		41.000	38.500	60.000	USD 127,940	4.831.704,51	1,82
US37637K1088	GitLab Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		60.000	60.000	0	USD 49,500	2.735.688,30	1,03
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares	STK		30.000	30.000	0	USD 16,650	460.093,03	0,17
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK		6.000	9.900	12.900	USD 455,820	2.519.154,42	0,95
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares	STK		25.000	27.800	25.800	USD 338,490	7.794.639,16	2,94
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares	STK		21.000	7.000	3.000	USD 221,420	4.282.982,55	1,61
US5738741041	Marvell Technology Inc. Reg.Shares	STK		80.000	182.000	182.000	USD 58,370	4.301.202,04	1,62
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		8.000	64.750	87.750	USD 281,530	2.074.554,41	0,78
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK		60.000	157.500	115.000	USD 64,330	3.555.289,46	1,34
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		40.000	50.000	10.000	USD 335,050	12.344.678,30	4,66
US60741F1049	MOBILEYE GLOBAL INC Reg.Shares A	STK		170.000	180.000	10.000	USD 37,720	5.906.507,62	2,23
US60937P1066	MongoDB Inc. Reg.Shs Cl.A	STK		7.500	7.500	0	USD 402,990	2.783.977,34	1,05
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK		21.000	9.500	9.600	USD 288,590	5.582.268,69	2,10
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK		7.000	28.000	21.000	USD 428,240	2.761.184,54	1,04
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		26.000	97.000	71.200	USD 408,220	9.776.373,60	3,69
US6821891057	ON Semiconductor Corp. Reg.Shares	STK		7.000	66.500	107.500	USD 92,080	593.708,84	0,22
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK		52.500	55.000	2.500	USD 118,060	5.709.160,41	2,15
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK		19.000	8.700	0	USD 395,840	6.927.610,19	2,61
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK		17.000	20.500	9.300	USD 548,080	8.582.287,11	3,24
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting)	STK		57.500	80.000	22.500	USD 63,760	3.376.963,11	1,27
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc. Reg.Shares	STK		27.000	31.000	4.000	USD 109,880	2.732.703,91	1,03
US83304A1060	Snap Inc. Reg.Shares	STK		400.000	1.030.000	630.000	USD 11,680	4.303.412,70	1,62
US8334451098	Snowflake Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		12.500	34.500	22.000	USD 175,770	2.023.787,59	0,76
US8486371045	Splunk Inc. Reg.Shares	STK		87.500	103.500	16.000	USD 105,250	8.482.821,35	3,20
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK		15.000	49.500	79.500	USD 88,950	1.228.987,24	0,46
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK		15.000	15.000	0	USD 136,840	1.890.664,58	0,71
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Reg.Shares	STK		200.000	413.000	358.000	USD 42,580	7.844.148,67	2,96
US90364P1057	UiPath Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		375.000	775.000	400.000	USD 16,660	5.754.617,05	2,17

# Deka-Künstliche Intelligenz

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US98138H1014	Workday Inc. Reg.Shares A		STK	27.500	27.500	0	USD 227,120	5.753.051,17	2,17
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>283.370.551,90</b>	<b>106,82</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	1.833.871,12			% 100,000	155.325,27	0,06
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	2.428,97			% 100,000	1.686,97	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	65.856,45			% 100,000	76.672,22	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	271.492.093,00			% 100,000	1.726.499,80	0,65
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>1.960.184,26</b>	<b>0,74</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>1.960.184,26</b>	<b>0,74</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Dividendenansprüche		EUR	536.609,23				536.609,23	0,20
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	4.435.130,78				4.435.130,78	1,67
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	301.313,79				301.313,79	0,11
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>5.273.053,80</b>	<b>1,98</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
<b>EUR-Kredite bei</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	-17.356.958,54			% 100,000	-17.356.958,54	-6,54
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	-4,83			% 100,000	-4,95	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	-29.252,04			% 100,000	-3.438,67	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		TWD	-3.031,00			% 100,000	-89,62	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-2.615.221,94			% 100,000	-2.408.899,68	-0,91
<b>Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten</b>								<b>-19.769.391,46</b>	<b>-7,45</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-270.442,07				-270.442,07	-0,10
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-5.171.098,94				-5.171.098,94	-1,95
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-67.713,85				-67.713,85	-0,03
	Kostenpauschale		EUR	-38.943,67				-38.943,67	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-6.923,28				-6.923,28	0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>-5.555.121,81</b>	<b>-2,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 265.279.276,69</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>								<b>STK 2.566.651,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>								<b>STK 527.325,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse CF</b>								<b>EUR 85,94</b>	
<b>Anteilwert Klasse TF</b>								<b>EUR 84,76</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>106,82</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,00</b>

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Aktien 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)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08565	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,43984	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.430,82000	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	157,25000	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	33,82180	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,50680	= 1 Euro (EUR)

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.

Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

# Deka-Künstliche Intelligenz

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>EUR</b>				
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam	STK	1.950	4.130
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inh.-Vorzugs. o.St.	STK	16.100	16.100
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.	STK	4.750	16.250
<b>GBP</b>				
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK	175.000	175.000
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Grp PLC Reg.Shares	STK	70.000	70.000
<b>HKD</b>				
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shares	STK	539.000	674.000
KYG596691041	Meituan Reg.Shs Cl.B	STK	27.500	27.500
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	41.000	122.000
<b>JPY</b>				
JP3783070000	Heroz Inc. Reg.Shares	STK	195.000	195.000
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares	STK	45.000	45.000
JP3933850004	Yappli Inc. Reg.Shares	STK	35.000	35.000
<b>TWD</b>				
TW0006669005	Wiwynn Corp. Reg.Shares	STK	60.000	60.000
<b>USD</b>				
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK	124.000	124.000
US0215681035	Alteryx Inc. Reg.Shares	STK	89.000	89.000
US0017441017	AMN Healthcare Services Inc. Reg.Shares	STK	55.000	75.000
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	9.000	9.000
US8522341036	Block Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	90.500	90.500
US12468P1049	C3 AI Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	35.000	35.000
US1567271093	Cerence Inc. Reg.Shares	STK	140.000	140.000
US15687V1098	Certara Inc. Reg.Shares	STK	109.500	339.500
US8085131055	Charles Schwab Corp. Reg.Shares	STK	118.500	183.500
US22822V1017	Crown Castle Inc. Reg.Shares new	STK	18.500	18.500
US2538681030	Digital Realty Trust Inc. Reg.Shares	STK	0	17.000
US25754A2015	Dominos Pizza Inc. Reg.Shares	STK	6.700	16.000
US2681501092	Dynatrace Inc. Reg.Shares	STK	110.000	165.000
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK	147.200	147.200
US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc Reg.Shares	STK	57.000	57.000
US4062161017	Halliburton Co. Reg.Shares	STK	10.000	103.500
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	80.000	80.000
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK	2.550	7.550
US57667L1070	Match Group Inc. Reg.Shares New	STK	55.000	117.000
US64110D1046	NetApp Inc. Reg.Shares	STK	50.000	50.000
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Reg.Shares	STK	412.500	412.500
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares	STK	18.250	18.250
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK	27.700	27.700
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares	STK	11.250	11.250
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK	19.000	39.000
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares	STK	5.000	82.500
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK	18.000	18.000
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	15.000	15.000
US90138F1021	Twilio Inc. Reg.Shares	STK	50.000	50.000
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK	650	14.150
US92347M1009	Veritone Inc Reg.Shares	STK	222.000	222.000
US98980F1049	Zoominfo Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	40.000
US98980G1022	Zscaler Inc. Reg.Shares	STK	1.800	20.300

# Deka-Künstliche Intelligenz

## Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	80.747.124,00	168.120.841,68
Mittelrückflüsse	-17.769.919,33	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		62.977.204,67
Ertragsausgleich		3.295.555,21
Ordentlicher Aufwandsüberschuss		-2.253.527,85
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich <sup>*)</sup> )		-8.290.826,26
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>*)</sup> )		41.430.029,24
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>265.279.276,69</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Beginn des Geschäftsjahres	1.885.743,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF	849.621,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF	168.713,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2.566.651,000</b>

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Beginn des Geschäftsjahres	393.951,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse TF	195.720,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse TF	62.346,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>527.325,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

### Anteilklasse CF

#### Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	-	-	-
2021	-	-	-
2022	139.227.852,18	73,83	1.885.743,000
2023	220.582.208,36	85,94	2.566.651,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

### Anteilklasse TF

#### Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	-	-	-
2021	-	-	-
2022	28.892.989,50	73,34	393.951,000
2023	44.697.068,33	84,76	527.325,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# Deka-Künstliche Intelligenz

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
<b>Erträge</b>	
Dividenden	1.311.096,37
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	197.433,54
davon aus negativen Einlagezinsen	-2.555,31
davon aus positiven Einlagezinsen	199.988,85
Sonstige Erträge <sup>*)</sup>	33.580,02
Ordentlicher Ertragsausgleich	154.639,57
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.696.749,50</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	2.575.370,49
Vertriebsprovision	247.321,85
Taxe d'Abonnement	93.880,65
Zinsen aus Kreditaufnahmen	48.115,61
Kostenpauschale <sup>**)</sup>	370.853,31
Sonstige Aufwendungen <sup>****)</sup>	83.565,15
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	69.642,15
Ordentlicher Aufwandsausgleich	531.170,29
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>3.950.277,35</b>
<b>Ordentlicher Aufwandsüberschuss</b>	<b>-2.253.527,85</b>
Netto realisiertes Ergebnis <sup>*)</sup>	-5.371.801,77
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-2.919.024,49
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-8.290.826,26</b>
<b>Aufwandsüberschuss</b>	<b>-10.544.354,11</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>*)</sup>	41.430.029,24
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>30.885.675,13</b>

Der Aufwandsüberschuss wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,52%.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse TF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 2,22%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 493.147,76 EUR  
- davon aus EMIR-Kosten: 0,00 EUR

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

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse TF erfolgt zum Anteilwert. Ein Ausgabeaufschlag wird nicht erhoben. Die Vertriebsstellen erhalten aus dem Fondsvermögen der Anteilklasse TF eine Vertriebsprovision.

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

\*\*) Für das Sondervermögen ist gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,18 % p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,12 % p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,15 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

\*\*\*) In dieser Position enthalten sind ausschließlich Erträge aus REITs.

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

# Deka-Künstliche Intelligenz

## Relativer VaR

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

### Zusammensetzung des Referenzportfolios:

50% MSCI AC World IT, 30% NASDAQ 100, 10% EURO STOXX® Tech, 10% MSCI AC Asia Pacific (t)

**Maximalgrenze:** 200,00%

### Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	87,34%
maximale Auslastung:	152,68%
durchschnittliche Auslastung:	112,30%

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 auszuzahlen 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 Buchstaben 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 auszuzahlen.

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

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

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

<b>Deka-Künstliche Intelligenz</b>				
	<b>Verwaltungsvergütung</b>	<b>Vertriebsprovision</b>	<b>Kostenpauschale</b>	<b>Ertragsverwendung</b>
Anteilkategorie CF	bis zu 2,50% p.a., derzeit 1,25% p.a.	keine	bis zu 0,28% p.a., derzeit 0,18% p.a.	Ausschüttung
Anteilkategorie TF	bis zu 2,50% p.a., derzeit 1,25% p.a.	bis zu 1,00% p.a., derzeit 0,72% p.a.	bis zu 0,28% p.a., derzeit 0,18% p.a.	Ausschüttung

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka International S.A. unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

## Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka International S.A. umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden und den Vorstand der Deka International S.A. findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka International S.A. nicht gewährt.

## Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka International S.A. - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 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.

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka International S.A. war im Geschäftsjahr 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

<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. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Vorstand befinden	

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

**Das Auslagerungsunternehmen (Deka Investment GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>57.636.189,51 EUR</b>
davon feste Vergütung	43.854.381,97 EUR
davon variable Vergütung	13.781.807,54 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	461

# Deka-Künstliche Intelligenz

---

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

---

# BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des  
**Deka-Künstliche Intelligenz**

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Deka-Künstliche Intelligenz (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 30. Juni 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 Deka-Künstliche Intelligenz 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

Rainer Mahnkopf, Réviseur d'entreprises agréé  
Managing Director

# 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)