

Jahresbericht
zum 30. Juni 2023.
Deka-EM Bond

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-EM Bond 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 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	22
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	27
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	29

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-EM Bond

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Investmentfonds Deka-EM Bond ist es, einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erreichen.

Um dies zu erreichen, erfolgen die Anlagen überwiegend in verzinslichen Wertpapieren von Ausstellern aus Schwellenländern weltweit. Aussteller dieser Wertpapiere sind vorrangig Regierungen, Unternehmen, staatliche Behörden und supranationale Organisationen. Der Fonds darf in Anleihen investieren, die auf die Währung ausgewählter Industrienationen lauten. Mindestens 90 Prozent des Fondsvermögens werden in Euro angelegt oder gegen Euro gesichert.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt „Top-Down“ sowie „Bottom-Up“-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die erfolgsbezogene Vergütung zu berechnen, wird der Index 100% JPMORGAN EMBI Global Diversified (EUR Hedged)¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

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

Positive Wertentwicklung

Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit stark gestiegenen Inflationsraten gezwungen, die Zinswende mit einem ambitionierten geldpolitischen Straffungsprogramm rasch voranzutreiben. Die US-Notenbank Federal Reserve erhöhte die US-Leitzinsen im Berichtszeitraum signifikant auf die Spanne von zuletzt 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent, während die Europäische Zentralbank etwas später und moderater agierte und die Zinsen auf 4,00 Prozent anhub. Insgesamt sind die Renditen in der Berichtsperiode weiter gestiegen und belasteten damit das Rentenmarktumfeld.

Wichtige Kennzahlen

Deka-EM Bond

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	3,5%	-5,9%	-2,8%
Anteilklasse TF	2,8%	-6,6%	-3,5%
Anteilklasse AV	3,5%	-5,9%	-2,8%

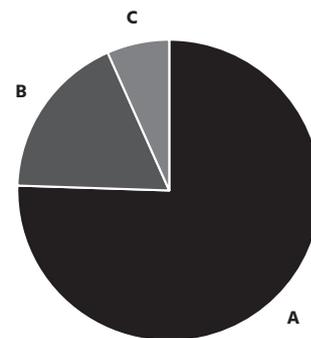
ISIN

Anteilklasse CF	LU0350136957
Anteilklasse TF	LU0350138573
Anteilklasse AV	LU1508394241

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

Fondsstruktur

Deka-EM Bond



A Staatsanleihen	76,2%
B Unternehmensanleihen	18,0%
C Quasi-Staatsanleihen	6,7%
Wertpapiervermögen	100,9%
Liquidität und Sonstiges	-0,9%

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

Zudem weiteten sich die Risikospreads temporär spürbar aus. Rohstoffpreise gingen im Laufe des Jahres zurück und sorgten für eine gewisse Entlastung an den Spreadmärkten. Die Ölpreise fielen etwas und stabilisierten sich seit Ende 2022, was für Öl-Exporteure in den Emerging Markets tendenziell gut war.

Hinsichtlich der Wertpapierstruktur bildeten Staatsanleihen weiterhin die größte Position im Deka-EM Bond. Einen weiteren Schwerpunkt bildeten Unternehmensanleihen (Corporate Bonds), wobei der Fokus in diesem Segment sich auf staatsnahe Emittenten insbesondere aus den Sektoren Energie und Versorger richtete. Per saldo wurde der Anteil an Corporate Bonds jedoch etwas reduziert.

Deka-EM Bond

Hinsichtlich der Länderstruktur favorisierte der Fonds u.a. Mexiko, Indonesien, Südafrika, Rumänien, Ungarn, Jordanien, Bahrain und den Oman. Veräußert wurden beispielsweise die Positionen in Ecuador und Sambia. Auf der Währungsseite präferierte das Fondsmanagement Engagements in US-Dollar und Euro, wobei der US-Dollar weitgehend mittels Devisentermingeschäften abgesichert war.

Positive Effekte für den Fonds resultierten aus der Steuerung der Zinssensitivität (Duration) in einzelnen Ländern sowie der Positionierungen im Mittleren Osten. Restrukturierungsdiskussionen etwa bei einigen afrikanischen Länder führten hingegen zu einer schwächeren Entwicklung. Belastungen ergaben sich zudem aus den steigenden Nahrungsmittelpreisen, da sie u.a. in Ägypten fiskalische Unsicherheiten verstärkten.

Deka-EM Bond verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 3,5 Prozent in den Anteilklassen CF und AV. Die Anteilklasse TF wies ein Plus von 2,8 Prozent auf.

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 Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-EM Bond vs. Referenzindex

Index: 30.06.2022 = 100



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

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.

Deka-EM Bond

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>.

1) Referenzindex: 100% JPMORGAN EMBI Global Diversified (EUR Hedged). Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Deka-EM Bond

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 *)
Börsengehandelte Wertpapiere								155.438.925,37	65,31
Verzinsliche Wertpapiere								155.438.925,37	65,31
EUR								25.030.855,75	10,50
XS1980065301	4,7500 % Arabische Republik Ägypten MTN 19/25 Reg.S ¹	EUR		300.000	300.000	0	% 79,812	239.434,50	0,10
XS1980255936	6,3750 % Arabische Republik Ägypten MTN 19/31 Reg.S ¹	EUR		1.500.000	500.000	1.000.000	% 55,832	837.480,00	0,35
XS1901183043	6,7500 % Banque Centrale de Tunisie Notes 18/23 Reg.S	EUR		1.000.000	0	0	% 93,166	931.660,00	0,39
XS2348767083	7,5000 % BOI Finance B.V. Notes 22/27 Reg.S	EUR		2.200.000	0	300.000	% 86,500	1.903.000,00	0,80
XS2288824969	2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 21/33 Reg.S	EUR		1.000.000	0	0	% 73,000	730.000,00	0,31
XS2367164576	2,4500 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 21/28	EUR		1.300.000	0	300.000	% 82,695	1.075.035,00	0,45
XS2022388586	2,8750 % OTP Bank Nyrt. FLR Notes 19/29 ¹	EUR		700.000	0	0	% 95,085	665.595,00	0,28
XS2064786754	5,8750 % Republik Côte d'Ivoire Notes 19/31 Reg.S ¹	EUR		1.500.000	0	500.000	% 83,982	1.259.730,00	0,53
XS2064786911	6,8750 % Republik Côte d'Ivoire Notes 19/40 Reg.S ¹	EUR		1.500.000	500.000	400.000	% 76,193	1.142.895,00	0,48
XS2069959398	1,4000 % Republik Indonesien Notes 19/31	EUR		3.000.000	500.000	0	% 79,000	2.370.000,00	1,00
XS2280331898	1,1000 % Republik Indonesien Notes 21/33	EUR		1.000.000	1.000.000	500.000	% 74,875	748.750,00	0,31
XS2387734317	1,3000 % Republik Indonesien Notes 21/34 ¹	EUR		1.000.000	0	375.000	% 74,000	740.000,00	0,31
XS2360598630	5,9500 % Republik Kamerun Notes 21/32 Reg.S ²	EUR		1.000.000	0	0	% 72,500	725.000,00	0,30
XS1843434876	1,1250 % Republik Kroatien Notes 19/29	EUR		500.000	0	500.000	% 87,425	437.125,00	0,18
XS1807201899	3,3750 % Republik Montenegro Notes 18/25 Reg.S ¹	EUR		500.000	0	0	% 94,000	470.000,00	0,20
XS2270576700	2,8750 % Republik Montenegro Notes 20/27 Reg.S	EUR		1.000.000	0	0	% 83,161	831.610,00	0,35
XS2582522681	6,9600 % Republik Nordmazedonien Bonds 23/27 Reg.S	EUR		375.000	375.000	0	% 102,385	383.943,75	0,16
XS2447602793	2,7500 % Republik Polen MTN 22/32	EUR		500.000	0	1.750.000	% 91,625	458.125,00	0,19
XS2258400162	2,6250 % Republik Rumänien MTN 20/40 Reg.S ¹	EUR		2.000.000	1.200.000	700.000	% 60,865	1.217.300,00	0,51
XS2538441598	6,6250 % Republik Rumänien MTN 22/29 Reg.S	EUR		1.600.000	1.600.000	0	% 103,915	1.662.640,00	0,70
XS2178857954	3,6240 % Republik Rumänien MTN 20/30 Reg.S ¹	EUR		2.000.000	500.000	0	% 87,683	1.753.660,00	0,74
XS2333676133	5,3750 % Republik Senegal Bonds 21/37 Reg.S ¹ 2)	EUR		1.000.000	500.000	0	% 67,000	670.000,00	0,28
XS2170186923	3,1250 % Republik Serbien Treasury Nts 20/27 Reg.S	EUR		500.000	0	500.000	% 89,931	449.655,00	0,19
RU000A102CK5	1,1250 % Russische Föderation Notes 20/27	EUR		500.000	0	0	% 39,209	196.042,50	0,08
RU000A102CL3	1,8500 % Russische Foederation Notes 20/32	EUR		1.500.000	0	0	% 40,250	603.750,00	0,25
RU000A1034K8	2,6500 % Russische Foederation Notes 21/36	EUR		1.000.000	0	0	% 39,000	390.000,00	0,16
XS2015264778	6,7500 % Ukraine Notes 19/28 Reg.S	EUR		2.000.000	0	0	% 21,635	432.700,00	0,18
XS2558594391	5,0000 % Ungarn Bonds 22/27	EUR		475.000	475.000	0	% 100,920	479.370,00	0,20
XS2010026214	4,2500 % Ungarn Bonds 22/31 Reg.S	EUR		1.300.000	300.000	675.000	% 94,335	1.226.355,00	0,52
USD								130.408.069,62	54,81
USP0608AAB28	4,3750 % AES Panama Gen.Holdings SRL Bonds 20/30 Reg.S ²	USD		1.000.000	0	500.000	% 85,522	787.748,40	0,33
USP0R38AAA53	7,7500 % Alsea S.A.B de C.V. Notes 21/26 Reg.S ¹	USD		1.500.000	0	0	% 99,450	1.374.061,62	0,58
XS2241075014	5,2500 % Arabische Republik Aegypten MTN 20/25 Reg.S ¹	USD		1.000.000	0	0	% 76,250	702.344,22	0,30
XS2391394348	5,8000 % Arabische Republik Aegypten MTN 21/27 Reg.S	USD		1.500.000	0	1.000.000	% 66,583	919.951,18	0,39
XS1558078736	7,5000 % Arabische Republik Ägypten MTN 17/27 Reg.S ¹	USD		2.000.000	2.000.000	0	% 73,094	1.346.538,94	0,57
XS1558078496	8,5000 % Arabische Republik Ägypten MTN 17/47 Reg.S	USD		3.000.000	1.000.000	1.500.000	% 53,397	1.475.530,79	0,62
XS2176897754	7,6250 % Arabische Republik Ägypten MTN 20/32 Reg.S	USD		2.000.000	0	1.500.000	% 58,267	1.073.403,03	0,45
XS1175223699	5,7500 % Banque Centrale de Tunisie Notes 15/25 Reg.S	USD		1.500.000	1.500.000	0	% 66,855	923.709,30	0,39
US922646BL74	9,3750 % Boliv. Republik Venezuela Bonds 04/34	USD		835.000	0	0	% 9,622	74.005,16	0,03
USN15516AG70	7,2500 % Braskem Netherlands Fin. B.V. Notes 23/33 Reg.S	USD		200.000	200.000	0	% 98,000	180.537,01	0,08
XS1910826996	7,6250 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/25 Reg.S ¹	USD		700.000	0	800.000	% 95,979	618.848,62	0,26
XS1910827887	8,7470 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/31 Reg.S ¹	USD		2.000.000	1.000.000	1.000.000	% 89,750	1.653.387,37	0,69
XS1777972941	7,6960 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/38 Reg.S	USD		1.500.000	1.500.000	0	% 75,100	1.037.627,23	0,44

Deka-EM Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2384698994	6,1250 % Bundesrepublik Nigeria MTN 21/28 Reg.S	MTN	USD	1.500.000	500.000	0	% 83,375	1.151.959,66	0,48
USP19189AE26	6,0000 % CAMPOSOL S.A. Notes 20/27 Reg.S		USD	1.000.000	0	350.000	% 68,000	626.352,88	0,26
XS2337670694	2,9500 % CJSC Dvlpmt Bk of Kazakhstan MTN 21/31 Reg.S ¹⁾		USD	1.500.000	0	500.000	% 79,375	1.096.693,23	0,46
USY2031QAA23	1,0000 % Debt & Asset Trading Corp. Bonds 13/25 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 84,750	390.319,16	0,16
XS1827041721	4,8750 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK MTN 19/24		USD	1.275.000	0	0	% 96,343	1.131.457,54	0,48
XS2356571559	4,1250 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK MTN 21/28		USD	1.325.000	0	0	% 79,250	967.220,10	0,41
XS2057866191	3,1250 % Emirate of Abu Dhabi MTN 19/49 Reg.S		USD	1.500.000	0	0	% 73,380	1.013.862,66	0,43
XS2125308085	2,5000 % Emirate of Abu Dhabi MTN 20/25 Reg.S		USD	700.000	300.000	0	% 95,575	616.243,72	0,26
XS2397053757	2,0000 % Federal Gov.United Arab Emirat MTN 21/31 Reg.S		USD	1.300.000	1.300.000	0	% 84,250	1.008.842,63	0,42
XS2492385203	4,9510 % Federal Gov.United Arab Emirat MTN 22/52 Reg.S		USD	1.300.000	650.000	0	% 99,130	1.187.021,60	0,50
XS0316524130	7,2880 % Gaz Capital S.A. Loan Part. MTN 07/37 Reg.S		USD	600.000	0	0	% 84,750	468.383,00	0,20
XS1585190389	4,9500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 17/27 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 75,337	693.934,51	0,29
XS1589748356	3,8750 % Indonesia Eximbank MTN 17/24		USD	1.000.000	0	0	% 98,431	906.659,60	0,38
XS2010029234	6,3750 % Istanbul Metropolitan Municip. Notes 20/25 Reg.S		USD	2.300.000	0	0	% 89,503	1.896.173,26	0,80
XS1595713782	4,7500 % JSC Natl Company KazMunayGas MTN 17/27 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 95,375	878.505,96	0,37
XS1595714087	5,7500 % JSC Natl Company KazMunayGas MTN 17/47 Reg.S		USD	700.000	700.000	0	% 81,250	523.879,70	0,22
XS1807299331	6,3750 % JSC Natl Company KazMunayGas MTN 18/48 Reg.S		USD	2.500.000	1.000.000	0	% 85,270	1.963.570,21	0,83
XS2408003064	5,6250 % Koenigreich Bahrain MTN 21/34 Reg.S		USD	1.500.000	0	1.000.000	% 87,128	1.203.806,48	0,51
XS2611617700	7,7500 % Koenigreich Bahrain MTN 23/35 Reg.S ¹⁾		USD	1.350.000	1.350.000	0	% 101,250	1.259.038,36	0,53
XS2602742285	7,5000 % Koenigreich Jordanien MTN 23/29 Reg.S		USD	1.200.000	1.200.000	0	% 99,955	1.104.831,21	0,46
XS2595028452	5,9500 % Koenigreich Marokko Notes 23/28 Reg.S		USD	700.000	700.000	0	% 100,980	651.093,81	0,27
XS2595028700	6,5000 % Koenigreich Marokko Notes 23/33 Reg.S		USD	1.200.000	1.200.000	0	% 103,000	1.138.488,46	0,48
XS2548892020	5,5000 % Koenigreich Saudi-Arabien MTN 22/32 Reg.S		USD	500.000	500.000	0	% 105,012	483.638,83	0,20
XS2577134401	4,7500 % Koenigreich Saudi-Arabien MTN 23/28 Reg.S		USD	700.000	700.000	0	% 99,500	641.551,14	0,27
XS2577135127	4,8750 % Koenigreich Saudi-Arabien MTN 23/33 Reg.S		USD	500.000	800.000	300.000	% 99,750	459.402,20	0,19
XS2577136109	5,0000 % Koenigreich Saudi-Arabien MTN 23/53 Reg.S		USD	1.100.000	1.100.000	0	% 92,630	938.543,73	0,39
XS1110833123	6,0000 % Königreich Bahrain Bonds 14/44 Reg.S		USD	1.500.000	300.000	0	% 79,945	1.104.568,69	0,46
XS1324931895	7,0000 % Königreich Bahrain Bonds 15/26 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 101,937	469.476,81	0,20
XS1405766541	7,0000 % Königreich Bahrain Bonds 16/28 Reg.S		USD	2.000.000	300.000	500.000	% 102,521	1.888.656,57	0,79
XS2172965282	7,3750 % Königreich Bahrain MTN 20/30 Reg.S		USD	1.500.000	1.000.000	1.500.000	% 102,250	1.412.748,12	0,59
XS1577950311	7,3750 % Königreich Jordanien Notes 17/47 Reg.S		USD	1.300.000	800.000	0	% 86,125	1.031.294,62	0,43
XS2199321113	4,9500 % Königreich Jordanien Notes 20/25 Reg.S		USD	800.000	0	200.000	% 96,930	714.263,34	0,30
XS2199272662	5,8500 % Königreich Jordanien Notes 20/30 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 91,625	843.964,45	0,35
XS0864259717	5,5000 % Königreich Marokko Notes 12/42 Reg.S		USD	800.000	800.000	0	% 86,480	637.258,79	0,27
XS1508675508	4,5000 % Königreich Saudi-Arabien MTN 16/46 Reg.S		USD	3.700.000	300.000	0	% 87,630	2.986.514,99	1,26
XS2159975619	2,9000 % Königreich Saudi-Arabien MTN 20/25 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 95,315	877.953,30	0,37
XS2159975700	3,2500 % Königreich Saudi-Arabien MTN 20/30 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 90,880	837.102,20	0,35
XS2626274463	4,5110 % KSA Sukuk Ltd. MTN 23/33 Reg.S ¹⁾		USD	1.800.000	1.800.000	0	% 98,075	1.626.076,54	0,68
XS2075924048	3,7000 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. MTN 19/49 Reg.S ¹⁾		USD	1.500.000	1.000.000	0	% 80,125	1.107.055,68	0,47
XS2274511497	5,8000 % Oryx Funding Ltd. Notes 21/31 Reg.S		USD	2.000.000	1.000.000	1.000.000	% 96,593	1.779.459,31	0,75
USP7808BAA54	4,7500 % Petróleos d.Per Nts 17/32 Reg.S		USD	750.000	0	0	% 74,736	516.295,54	0,22
USP7808BAB38	5,6250 % Petróleos d.Per Nts 17/47 Reg.S		USD	1.150.000	0	0	% 64,471	682.929,35	0,29

Deka-EM Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
USY68856AV83	4,5500 % PETRONAS Capital Ltd. Notes 20/50 Reg.S		USD	1.500.000	0	0	% 91,659	1.266.416,43	0,53
USY7083VAD11	7,3900 % PSALM Notes 09/24 Reg.S		USD	630.000	0	0	% 103,375	599.882,56	0,25
USY7138AAF76	5,6250 % PT Pertamina (Persero) Notes 13/43 Reg.S		USD	700.000	0	0	% 96,274	620.747,48	0,26
US69370RAA59	6,4500 % PT Pertamina (Persero) Notes 14/44 Reg.S ¹⁾		USD	900.000	0	0	% 104,623	867.320,96	0,36
XS2357494322	2,2500 % QatarEnergy Bonds 21/31 Reg.S		USD	2.200.000	0	0	% 84,000	1.702.206,05	0,72
XS2359548935	3,1250 % QatarEnergy Bonds 21/41 Reg.S		USD	1.600.000	0	0	% 76,626	1.129.292,13	0,47
US760942AS16	7,6250 % Rep. Uruguay Bonds 06/36 ²⁾		USD	1.000.000	0	800.000	% 123,525	1.137.797,63	0,48
US917288BA96	7,8750 % Rep. Uruguay Notes 03/33 ²⁾		USD	500.000	0	258.046	% 123,225	567.517,16	0,24
XS1968714110	7,8750 % Republic of Ghana MTN 19/27 Reg.S ²⁾		USD	1.000.000	0	500.000	% 44,452	409.450,56	0,17
XS2325748106	7,7500 % Republic of Ghana MTN 21/29 Reg.S		USD	1.000.000	0	1.000.000	% 43,000	396.076,08	0,17
US836205AP92	6,2500 % Republic of South Africa Notes 11/41		USD	2.500.000	0	500.000	% 81,000	1.865.242,02	0,78
US836205AW44	4,8500 % Republic of South Africa Notes 17/27 ¹⁾		USD	1.500.000	0	800.000	% 93,875	1.297.034,03	0,55
US836205BA15	4,8500 % Republic of South Africa Notes 19/29		USD	3.000.000	500.000	1.000.000	% 87,920	2.429.512,27	1,02
US836205BC70	5,8750 % Republic of South Africa Notes 22/32 ¹⁾		USD	1.500.000	500.000	350.000	% 88,500	1.222.769,77	0,51
US836205BE37	7,3000 % Republic of South Africa Notes 22/52		USD	1.700.000	900.000	225.000	% 84,000	1.315.341,04	0,55
XS2083302500	9,1250 % Republik Angola MTN 19/49 Reg.S ¹⁾		USD	1.500.000	500.000	400.000	% 77,125	1.065.605,86	0,45
XS2446175577	8,7500 % Republik Angola MTN 22/32 Reg.S		USD	1.500.000	500.000	1.000.000	% 84,188	1.163.185,65	0,49
XS1819680288	8,2500 % Republik Angola Notes 18/28 Reg.S ¹⁾		USD	1.500.000	500.000	1.000.000	% 88,740	1.226.085,76	0,52
XS1678623064	5,1250 % Republik Aserbaidzhan Notes 17/29 Reg.S ²⁾		USD	2.000.000	0	0	% 95,875	1.766.223,00	0,74
USY20721AJ83	6,6250 % Republik Indonesien Bonds 07/37 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 114,545	1.055.082,21	0,44
US455780DR40	4,8500 % Republik Indonesien Bonds 23/33 ¹⁾		USD	700.000	975.000	275.000	% 99,625	642.357,11	0,27
US455780DS23	5,6500 % Republik Indonesien Bonds 23/53 ¹⁾		USD	500.000	500.000	0	% 105,000	483.581,26	0,20
USY20721BE87	4,6250 % Republik Indonesien MTN 13/43 Reg.S ¹⁾		USD	3.500.000	0	500.000	% 95,000	3.062.681,34	1,29
US455780CH76	4,7500 % Republik Indonesien Notes 18/29 ¹⁾		USD	500.000	0	0	% 99,750	459.402,20	0,19
US455780CU87	4,4500 % Republik Indonesien Notes 20/70 ¹⁾		USD	1.000.000	0	0	% 85,125	784.092,48	0,33
XS1028952403	6,8750 % Republik Kenia Notes 14/24 Reg.S		USD	500.000	500.000	0	% 95,795	441.187,31	0,19
XS1843435840	7,0000 % Republik Kenia Notes 19/27 Reg.S ^{1) 2)}		USD	2.000.000	1.000.000	0	% 90,144	1.660.645,70	0,70
XS1843435766	8,0000 % Republik Kenia Notes 19/32 Reg.S ^{1) 2)}		USD	2.000.000	1.500.000	0	% 84,574	1.558.034,36	0,65
US195325BB02	10,3750 % Republik Kolumbien Bonds 03/33 ¹⁾		USD	755.000	0	0	% 114,500	796.274,12	0,33
XS0707820659	6,6000 % Republik Libanon MTN 11/26		USD	2.000.000	0	0	% 6,808	125.417,95	0,05
XS1313647841	6,2500 % Republik Libanon MTN 15/24		USD	1.000.000	0	0	% 6,761	62.276,06	0,03
US698299AK07	9,3750 % Republik Panama Bonds 99/29		USD	500.000	0	0	% 120,375	554.391,38	0,23
US857524AE20	5,7500 % Republik Polen Notes 22/32		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 104,975	966.932,25	0,41
XS2571922884	6,6250 % Republik Rumaenien MTN 23/28 Reg.S		USD	1.000.000	1.200.000	200.000	% 103,000	948.740,39	0,40
XS2571923007	7,1250 % Republik Rumaenien MTN 23/33 Reg.S		USD	1.000.000	1.350.000	350.000	% 105,987	976.253,86	0,41
XS2571924070	7,6250 % Republik Rumaenien MTN 23/53 Reg.S ¹⁾		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 109,555	1.009.114,36	0,42
XS0471464023	8,0000 % Republik Seychellen Notes 10/26 ²⁾		USD	350.000	0	0	% 29,850	96.232,67	0,04
USY8137FAP37	7,8500 % Republik Sri Lanka Bonds 19/29 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 44,500	409.892,69	0,17
US900123DA57	5,9500 % Republik Tuerkei Notes 20/31		USD	1.000.000	500.000	1.000.000	% 84,501	778.344,77	0,33
US900123DF45	9,8750 % Republik Tuerkei Notes 22/28 ¹⁾		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 102,000	1.879.058,63	0,79
US900123DH01	9,3750 % Republik Tuerkei Notes 23/29 ¹⁾		USD	1.500.000	1.500.000	0	% 100,250	1.385.114,91	0,58
US900123DJ66	9,1250 % Republik Tuerkei Notes 23/30 ¹⁾		USD	1.275.000	1.275.000	0	% 99,438	1.167.805,58	0,49
US900123CL22	6,0000 % Republik Tuerkei Notes 17/27		USD	1.000.000	0	0	% 91,250	840.510,29	0,35
XS1953915136	5,3750 % Republik Usbekistan MTN 19/29 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 91,649	844.185,51	0,35
XS2365195978	3,9000 % Republik Usbekistan MTN 21/31 Reg.S		USD	1.500.000	0	0	% 80,539	1.112.768,85	0,47
USY9384RAA87	4,8000 % Republik Vietnam Notes 14/24 Reg.S		USD	1.500.000	0	0	% 98,250	1.357.481,69	0,57
RU000A100659	5,1000 % Russische Föderation Bonds 19/35 Reg.S		USD	3.000.000	0	0	% 42,159	1.164.988,72	0,49

Deka-EM Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS235286219	2,6940 % SA Global Sukuk Ltd. MT Tr.Cert 21/31		USD	2.000.000	0	0	% 86,250	1.588.909,87	0,67
USG82016AQ28	3,3500 % Sinopec Grp Ov.Dev.(2018) Ltd. Notes 20/50 Reg.S		USD	525.000	0	0	% 74,364	359.607,96	0,15
USG82016AS83	2,3000 % Sinopec Grp Ov.Dev.(2018) Ltd. Notes 21/31 Reg.S ¹⁾		USD	1.000.000	0	0	% 86,156	793.584,49	0,33
USG8200QAC09	5,3750 % Sinopec Grp Over.Dev.2013 Ltd. Notes 13/43 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 103,234	475.447,89	0,20
XS1807174393	4,5000 % Staat Katar Bonds 18/28 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 100,190	922.857,27	0,39
XS1959337582	4,0000 % Staat Katar Bonds 19/29 Reg.S		USD	500.000	0	1.500.000	% 98,125	451.918,21	0,19
XS1959337749	4,8170 % Staat Katar Bonds 19/49 Reg.S		USD	2.000.000	0	0	% 96,000	1.768.525,77	0,74
XS2155352664	3,7500 % Staat Katar Bonds 20/30 Reg.S		USD	1.500.000	0	0	% 96,125	1.328.121,40	0,56
XS2155352748	4,4000 % Staat Katar Bonds 20/50 Reg.S		USD	500.000	0	1.600.000	% 91,130	419.702,48	0,18
XS1196496688	6,9500 % State Oil Co. of Azerbaijan Notes 15/30		USD	2.300.000	300.000	500.000	% 103,215	2.186.657,76	0,92
XS1944412748	6,0000 % Sultanat Oman MTN 19/29 Reg.S		USD	3.500.000	500.000	1.000.000	% 100,130	3.228.066,14	1,36
XS1575967218	5,3750 % Sultanat Oman Notes 17/27 Reg.S		USD	1.500.000	500.000	0	% 98,243	1.357.378,07	0,57
XS1575968026	6,5000 % Sultanat Oman Notes 17/47 Reg.S		USD	4.000.000	500.000	0	% 93,355	3.439.579,98	1,46
US88323AAD46	5,3750 % Thaioil Treasury Center Co.Ltd MTN 18/48 Reg.S		USD	575.000	0	0	% 84,613	448.138,79	0,19
XS1903485800	8,3750 % The Oil and Gas Hd Co. BSC MTN 18/28 Reg.S		USD	1.500.000	0	500.000	% 105,750	1.461.106,25	0,61
XS2332876106	5,7500 % Tuerkiye Ihracat Kredi Bankasi Bonds 21/26 Reg.S		USD	1.400.000	0	1.000.000	% 90,250	1.163.818,91	0,49
XS1902171757	9,7500 % Ukraine Notes 18/30 Reg.S		USD	2.000.000	0	0	% 24,956	459.743,01	0,19
XS2010030836	7,2530 % Ukraine Notes 20/35 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 23,353	107.553,08	0,05
XS2010028699	6,8760 % Ukraine Notes 21/31 Reg.S		USD	1.300.000	0	0	% 22,949	274.800,35	0,12
US445545AF36	7,6250 % Ungarn Notes 11/41		USD	200.000	0	0	% 112,350	206.972,78	0,09
XS2010026305	5,2500 % Ungarn Notes 22/29 Reg.S		USD	1.200.000	200.000	300.000	% 97,284	1.075.307,88	0,45
XS2574267188	6,1250 % Ungarn Notes 23/28 Reg.S		USD	900.000	900.000	0	% 101,634	842.542,26	0,35
XS2574267261	6,2500 % Ungarn Notes 23/32 Reg.S		USD	1.425.000	1.425.000	0	% 102,297	1.342.727,63	0,56
XS2574267345	6,7500 % Ungarn Notes 23/52 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 103,100	949.661,49	0,40
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								78.250.896,18	32,91
Verzinsliche Wertpapiere								78.250.896,18	32,91
EUR								5.883.575,00	2,47
XS2135361686	1,3500 % Mexiko MTN 20/27		EUR	900.000	0	0	% 90,730	816.570,00	0,34
XS2314020806	1,2500 % Peru Bonds 21/33 ¹⁾		EUR	1.800.000	0	0	% 75,280	1.355.040,00	0,57
XS1568888777	4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/28 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 82,930	1.658.600,00	0,70
XS2334361354	1,2000 % Philippinen Bonds 21/33		EUR	500.000	0	875.000	% 76,750	383.750,00	0,16
XS2334361511	1,7500 % Philippinen Bonds 21/41		EUR	500.000	0	650.000	% 64,750	323.750,00	0,14
XS2177365363	2,7500 % Rep. Argentinien Bonds 20/41 ^{1) 2)}		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 26,954	269.540,00	0,11
XS2050933626	1,5000 % Republik Kasachstan MTN 19/34 Reg.S ¹⁾		EUR	1.500.000	500.000	0	% 71,755	1.076.325,00	0,45
USD								72.367.321,18	30,44
XS2343007170	3,7980 % African Export-Import Bank MTN 21/31 Reg.S		USD	1.375.000	0	0	% 80,880	1.024.363,28	0,43
USP09252AM29	4,3750 % Banco de Bogota S.A. Notes 17/27 Reg.S		USD	400.000	0	0	% 92,113	339.385,62	0,14
USP97475AJ95	7,0000 % Boliv. Republik Venezuela Bonds 07/38 Reg.S		USD	1.455.000	0	0	% 8,858	118.709,19	0,05
USP17625AB33	9,2500 % Boliv. Republik Venezuela Bonds 08/28 Reg.S		USD	1.290.000	0	0	% 8,867	105.366,14	0,04
US105756BK57	7,1250 % Brasilien Bonds 06/37		USD	2.500.000	0	0	% 106,271	2.447.174,50	1,03
US105756BW95	5,0000 % Brasilien Bonds 14/45		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 77,875	1.434.624,42	0,60
US105756CC23	3,8750 % Brasilien Bonds 20/30		USD	4.000.000	200.000	0	% 88,958	3.277.612,49	1,39
USP1905CAJ91	5,7500 % BRF S.A. Notes 20/50 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 66,708	614.452,17	0,26
USP3R94GAY57	2,4000 % Corp.Fin.d.Desarol.SA (COFIDE) Notes 20/27 Reg.S		USD	1.900.000	0	0	% 87,600	1.533.090,78	0,64
USP3143NAU83	4,8750 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 14/44 Reg.S		USD	1.500.000	0	700.000	% 90,157	1.245.656,98	0,52
USP3143NBE33	3,0000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 19/29 Reg.S		USD	700.000	700.000	0	% 87,750	565.790,08	0,24
USP3143NBP89	5,1250 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 23/33 Reg.S		USD	700.000	700.000	0	% 98,300	633.813,84	0,27
XS1904731129	6,7500 % Dev.Bk of t.Rep.o.Belarus JSC Notes 19/24 Reg.S		USD	2.000.000	0	0	% 42,750	787.546,63	0,33
USP3579EAY34	7,4500 % Dominikanische Republik Bonds 14/44 Reg.S		USD	1.500.000	0	0	% 97,872	1.352.252,11	0,57
USP3579EBE60	6,8500 % Dominikanische Republik Bonds 15/45 Reg.S		USD	500.000	0	1.000.000	% 90,546	417.010,55	0,18
USP3579EBK21	6,8750 % Dominikanische Republik Bonds 16/26 Reg.S ¹⁾		USD	2.500.000	0	0	% 100,843	2.322.180,26	0,98
USP3579ECH82	4,8750 % Dominikanische Republik Bonds 20/32 Reg.S		USD	2.000.000	500.000	500.000	% 84,875	1.563.579,42	0,66
USP3579ECJ49	5,3000 % Dominikanische Republik Bonds 21/41 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 78,375	360.958,87	0,15
USP3579ECP09	5,5000 % Dominikanische Republik Bonds 22/29 Reg.S		USD	2.000.000	1.000.000	0	% 93,680	1.725.786,40	0,73

Deka-EM Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
USP37466AP78	5,0000 % Empr.Transp.DepasajeMetro SA Notes 17/47 Reg.S	USD		1.300.000	0	0	% 87,622	1.049.214,30	0,44
USP37466AR35	3,6500 % Empr.Transp.DepasajeMetro SA Notes 20/30 Reg.S ¹⁾	USD		2.000.000	0	0	% 92,438	1.702.906,09	0,72
USP37110AK24	3,7500 % Empresa Nacional del Petróleo Notes 16/26 Reg.S	USD		500.000	0	0	% 94,740	436.328,47	0,18
USP37110AM89	4,5000 % Empresa Nacional del Petróleo Notes 17/47 Reg.S	USD		700.000	0	300.000	% 75,199	484.864,37	0,20
USP9379RBA43	4,2500 % Empresas P Notes 19/29 Reg.S ¹⁾	USD		1.000.000	0	0	% 79,268	730.143,23	0,31
USP56226AQ94	6,3750 % Inst. Costarricense de Electr. Notes 13/43 Reg.S	USD		1.000.000	0	0	% 84,850	781.559,43	0,33
USP56226AV89	6,7500 % Inst. Costarricense de Electr. Notes 21/31 Reg.S	USD		500.000	0	700.000	% 98,205	452.284,35	0,19
US470160AV46	8,0000 % Jamaica Notes 07/39 ²⁾	USD		1.000.000	0	500.000	% 119,668	1.102.275,13	0,46
US470160CB63	7,8750 % Jamaica Notes 15/45	USD		600.000	0	0	% 115,910	640.593,19	0,27
US91086QBB32	4,7500 % Mexiko MTN 12/44	USD		1.100.000	0	0	% 85,529	866.600,19	0,36
US91087BAC46	4,1500 % Mexiko Notes 17/27	USD		1.000.000	0	0	% 98,055	903.196,24	0,38
US91087BAQ32	4,2800 % Mexiko Notes 21/41	USD		1.000.000	0	0	% 82,200	757.150,09	0,32
US91087BAT70	4,8750 % Mexiko Notes 22/33	USD		1.000.000	1.400.000	400.000	% 95,572	880.315,94	0,37
US91087BAR15	3,5000 % Mexiko Notes 22/34	USD		1.950.000	0	0	% 83,690	1.503.205,45	0,63
US91087BAV27	6,3500 % Mexiko Notes 23/35	USD		700.000	700.000	0	% 104,800	675.724,22	0,28
US715638BM30	5,6250 % Peru Bonds 10/50	USD		597.000	0	0	% 101,825	559.936,67	0,24
US715638DU38	3,0000 % Peru Bonds 21/34	USD		825.000	0	0	% 82,500	626.928,57	0,26
XS0294364954	5,3750 % Petróleos de Venezuela S.A. Notes 07/27	USD		2.500.000	0	0	% 3,750	86.353,80	0,04
USP7807HAR68	6,0000 % Petróleos de Venezuela S.A. Notes 13/26 Reg.S ²⁾	USD		810.000	0	0	% 3,500	26.113,39	0,01
US71654QAZ54	6,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 11/41	USD		1.500.000	0	1.500.000	% 63,625	879.081,66	0,37
US71654QDC33	6,8400 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 19/30	USD		2.000.000	0	1.000.000	% 79,750	1.469.165,94	0,62
US71654QDD16	7,6900 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 19/50	USD		1.000.000	0	1.000.000	% 67,375	620.595,96	0,26
US71654QDH20	6,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 20/25	USD		500.000	0	500.000	% 96,280	443.420,99	0,19
USP78625ED13	10,0000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 23/33 Reg.S ¹⁾	USD		600.000	600.000	0	% 91,625	506.378,67	0,21
US718286BZ91	3,9500 % Philippinen Bonds 15/40	USD		1.000.000	0	0	% 86,125	793.303,55	0,33
US718286CC97	3,0000 % Philippinen Bonds 18/28	USD		2.000.000	0	0	% 93,000	1.713.259,34	0,72
US718286CH84	2,9500 % Philippinen Bonds 20/45	USD		2.950.000	0	0	% 71,375	608.132,22	0,26
US718286CX35	5,5000 % Philippinen Bonds 23/48 ¹⁾	USD		425.000	425.000	0	% 102,880	402.744,90	0,17
US040114HX11	1,0000 % Rep. Argentinien Bonds 20/29 ²⁾	USD		22.013	0	0	% 32,250	6.539,11	0,00
US040114HT09	1,5000 % Rep. Argentinien Bonds 20/35 ²⁾	USD		485.000	0	0	% 29,648	132.446,35	0,06
US760942BA98	5,1000 % Rep. Uruguay Bonds 14/50 ²⁾	USD		2.300.000	0	0	% 99,725	2.112.720,49	0,89
US760942BB71	4,3750 % Rep. Uruguay Bonds 15/27 ²⁾	USD		600.000	0	0	% 99,450	549.624,65	0,23
USP37878AC26	4,5000 % Republik Bolivien Notes 17/28 Reg.S ²⁾	USD		500.000	0	500.000	% 64,500	297.057,06	0,12
US168863DT21	2,5500 % Republik Chile Notes 21/33	USD		1.000.000	0	725.000	% 81,800	753.465,67	0,32
USP3699PGH49	7,0000 % Republik Costa Rica Notes 14/44 Reg.S ¹⁾	USD		1.000.000	0	0	% 97,310	896.329,39	0,38
USP5015VAG16	4,3750 % Republik Guatemala Notes 17/27 Reg.S	USD		500.000	0	500.000	% 94,542	435.418,87	0,18
USP5015VAH98	4,9000 % Republik Guatemala Notes 19/30 Reg.S	USD		800.000	0	0	% 93,765	690.940,91	0,29
USP5015VAJ54	6,1250 % Republik Guatemala Notes 19/50 Reg.S	USD		1.000.000	0	0	% 92,235	849.583,20	0,36
USP5015VAN66	4,6500 % Republik Guatemala Notes 21/41 Reg.S ¹⁾	USD		650.000	0	0	% 80,375	481.220,93	0,20
USP5178RAC27	6,2500 % Republik Honduras Notes 17/27 Reg.S	USD		1.000.000	1.000.000	0	% 91,110	839.220,74	0,35
USP5178RAD00	5,6250 % Republik Honduras Notes 20/30 Reg.S	USD		600.000	600.000	0	% 81,150	448.487,08	0,19
XS0240295575	5,8000 % Republik Irak Notes 06/28 Reg.S ²⁾	USD		700.000	0	0	% 57,461	370.493,77	0,16
US195325BK01	7,3750 % Republik Kolumbien Bonds 06/37	USD		2.500.000	0	0	% 95,125	2.190.507,99	0,92
US195325DP79	4,5000 % Republik Kolumbien Bonds 18/29	USD		1.000.000	1.000.000	0	% 87,793	808.672,22	0,34
US195325DR36	3,0000 % Republik Kolumbien Bonds 20/30	USD		3.000.000	1.000.000	0	% 77,750	2.148.482,48	0,90
US195325EG61	7,5000 % Republik Kolumbien Bonds 23/34	USD		1.000.000	1.000.000	0	% 97,500	898.079,49	0,38
XS0250882478	8,2500 % Republik Libanon MTN 06/21 Reg.S	USD		1.500.000	0	0	% 6,762	93.427,90	0,04
US698299AW45	6,7000 % Republik Panama Bonds 06/36 ²⁾	USD		1.000.000	0	700.000	% 106,825	983.972,74	0,41
US698299BG85	4,5000 % Republik Panama Bonds 17/47 ²⁾	USD		2.500.000	0	0	% 79,075	1.820.913,74	0,77
US698299BT07	6,4000 % Republik Panama Bonds 22/35	USD		625.000	625.000	0	% 103,850	597.856,12	0,25
US698299BS24	4,5000 % Republik Panama Bonds 22/63	USD		1.000.000	0	200.000	% 72,500	667.802,70	0,28
US698299BV52	6,8530 % Republik Panama Bonds 23/54	USD		425.000	425.000	0	% 103,675	405.857,09	0,17
USP75744AB11	6,1000 % Republik Paraguay Bonds 14/44 Reg.S	USD		1.500.000	0	0	% 95,025	1.312.930,04	0,55
USP75744AJ47	4,9500 % Republik Paraguay Bonds 20/31 Reg.S ²⁾	USD		500.000	0	500.000	% 96,531	444.579,28	0,19

Deka-EM Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US731011AV42	4,8750 % Republik Polen Notes 23/33		USD	1.100.000	1.100.000	0	% 98,250	995.486,57	0,42
US731011AW25	5,5000 % Republik Polen Notes 23/53		USD	650.000	650.000	0	% 100,520	601.833,00	0,25
USP93960AG08	4,5000 % Republik Trinidad & Tobago Notes 16/26 Reg.S ¹⁾		USD	1.500.000	0	0	% 97,800	1.351.264,22	0,57
XS2523929474	9,7580 % Republik Tuerkei Lease Certs 22/25 Reg.S ¹⁾		USD	1.000.000	2.000.000	1.000.000	% 102,625	945.286,23	0,40
US900123DG28	9,3750 % Republik Tuerkei Notes 23/33 ¹⁾		USD	1.600.000	1.600.000	0	% 100,375	1.479.298,12	0,62
USU8035UAC63	8,7500 % Sasol Financing USA LLC Notes 23/29 Reg.S ¹⁾		USD	1.000.000	1.800.000	800.000	% 98,000	902.685,03	0,38
USL95806AA06	5,8750 % Usiminas International S.a.r.l Notes 19/26 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 97,000	893.473,96	0,38
USP989MJB50	8,5000 % YPF S.A. Bonds 19/29 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 84,731	390.233,96	0,16
Nichtnotierte Wertpapiere								1.870.218,30	0,78
Verzinsliche Wertpapiere								1.870.218,30	0,78
USD								1.870.218,30	0,78
USP97475AG56	6,0000 % Boliv. Republik Venezuela Bonds 05/20 Reg.S		USD	1.727.000	0	0	% 6,250	99.422,01	0,04
USP17625AA59	9,0000 % Boliv. Republik Venezuela Bonds 08/23 Reg.S		USD	965.000	0	0	% 8,250	73.331,64	0,03
USP97475AN08	7,7500 % Boliv. Republik Venezuela Bonds 09/19 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 6,250	28.784,60	0,01
XS2010027451	4,3490 % GTLK Europe Capital DAC Notes 21/29		USD	1.650.000	0	0	% 23,000	349.560,17	0,15
PAL634445TA1	3,7500 % Republik Panama Bonds 19/26		USD	1.500.000	0	0	% 95,473	1.319.119,88	0,55
Summe Wertpapiervermögen								EUR 235.560.039,85	99,00
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								3.086.323,39	1,29
Offene Positionen									
USD/EUR 224.000.000,00			OTC					3.086.323,39	1,29
Summe der Devisen-Derivate								EUR 3.086.323,39	1,29
Swaps									
Credit Default Swaps (CDS)								-631.652,81	-0,26
Protection Buyer								-125.526,85	-0,05
CDS 254900EGTWEU67VP6075 / GOLDMANS_FRA 20.12.2026			OTC USD	4.000.000				-40.205,30	-0,02
CDS CDX.EM. S37 V2 5Y / JPMORGAN_FRA 20.06.2027			OTC USD	6.000.000				206.851,69	0,09
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S34 V2 5Y / BOFASECEUR 20.12.2025			OTC EUR	6.000.000				-292.173,24	-0,12
Protection Seller								-506.125,96	-0,21
CDS 549300CAZKPF4HKMPX17 / GOLDMANS_FRA 20.12.2026			OTC USD	-4.000.000				-506.125,96	-0,21
Summe der Swaps								EUR -631.652,81	-0,26
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	4.333.374,72				4.333.374,72	1,83
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	199,71				199,71	0,00
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	3.531,46				3.531,46	0,00
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	780.000,00				780.000,00	0,33
Sonstige Forderungen			EUR	12.080,32				12.080,32	0,01
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 5.129.186,21	2,17
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
EUR-Kredite bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	-12.931,88			% 100,000	-12.931,88	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	-431.802,54			% 100,000	-397.736,42	-0,17
Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten								EUR -410.668,30	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung			EUR	-233.536,21				-233.536,21	-0,10
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-31.794,42				-31.794,42	-0,01
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-1.165,40				-1.165,40	0,00
Kostenpauschale			EUR	-38.849,01				-38.849,01	-0,02
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-4.520.000,00				-4.520.000,00	-1,90
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-402,08				-402,08	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -4.825.747,12	-2,03

Deka-EM Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)		
Fondsvermögen									EUR	237.907.481,22	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF									STK	2.404.151,000	
Umlaufende Anteile Klasse TF									STK	351.950,000	
Umlaufende Anteile Klasse AV									STK	741.924,000	
Anteilwert Klasse CF									EUR	66,97	
Anteilwert Klasse TF									EUR	66,13	
Anteilwert Klasse AV									EUR	72,28	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)											99,00
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)											1,03

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

- ¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen (siehe Aufstellung).
²⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.
³⁾ In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten**)

Instrumententart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Devisenterminkontrakte	HSBC Continental Europe S.A.	3.075.492,78
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan SE	10.830,61
Credit Default Swaps	BofA Securities Europe S.A.	-292.173,24
Credit Default Swaps	Goldman Sachs Bank Europe SE	-546.331,26
Credit Default Swaps	J.P. Morgan SE	206.851,69

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben bei:	
BofA Securities Europe S.A.	280.000,00
Goldman Sachs Bank Europe SE	500.000,00
Euro-Guthaben von:	
HSBC Continental Europe S.A.	4.250.000,00
J.P. Morgan SE	270.000,00

***) Bei den angegebenen Beträgen handelt es sich um Marktwerte. Der Anrechnungsbetrag der aufgeführten Derivate beläuft sich auf insgesamt 225.151.862,90 EUR.

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
7,7500 % Alsea S.A.B de C.V. Notes 21/26 Reg.S	USD	500.000	458.020,54	
5,2500 % Arabische Republik Aegypten MTN 20/25 Reg.S	USD	600.000	421.406,53	
7,5000 % Arabische Republik Ägypten MTN 17/27 Reg.S	USD	1.796.000	1.209.191,96	
4,7500 % Arabische Republik Ägypten MTN 19/25 Reg.S	EUR	300.000	239.434,50	
6,3750 % Arabische Republik Ägypten MTN 19/31 Reg.S	EUR	1.134.000	633.134,88	
7,6250 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/25 Reg.S	USD	200.000	176.813,89	
8,7470 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/31 Reg.S	USD	1.800.000	1.488.048,63	
2,9500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan MTN 21/31 Reg.S	USD	1.000.000	731.128,82	
6,8750 % Dominikanische Republik Bonds 16/26 Reg.S	USD	500.000	464.436,05	
3,6500 % Empr.Transp.DepasajeMetro SA Notes 20/30 Reg.S	USD	590.000	502.357,29	
4,2500 % Empresas P Notes 19/29 Reg.S	USD	300.000	219.042,97	
7,7500 % Koenigreich Bahrain MTN 23/35 Reg.S	USD	1.350.000	1.259.038,37	
4,5110 % KSA Sukuk Ltd. MTN 23/33 Reg.S	USD	1.800.000	1.626.076,54	
3,7000 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. MTN 19/49 Reg.S	USD	570.000	420.681,16	
2,8750 % OTP Bank Nyrt. FLR Notes 19/29	EUR	461.000	438.341,85	
1,2500 % Peru Bonds 21/33	EUR	1120.000	843.136,00	
4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/28	EUR	1.900.000	1.575.670,00	
10,0000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 23/33 Reg.S	USD	210.000	177.232,54	
5,5000 % Philippinen Bonds 23/48	USD	425.000	402.744,90	
6,4500 % PT Pertamina (Persero) Notes 14/44 Reg.S	USD	500.000	481.844,98	
4,8500 % Republic of South Africa Notes 17/27	USD	1.240.000	1.072.214,80	
5,8750 % Republic of South Africa Notes 22/32	USD	600.000	489.107,91	
9,1250 % Republik Angola MTN 19/49 Reg.S	USD	600.000	426.242,34	
8,2500 % Republik Angola Notes 18/28 Reg.S	USD	1.350.000	1.103.477,18	
7,0000 % Republik Costa Rica Notes 14/44 Reg.S	USD	600.000	537.797,63	
5,8750 % Republik Côte d'Ivoire Notes 19/31 Reg.S	EUR	980.000	823.023,60	
6,8750 % Republik Côte d'Ivoire Notes 19/40 Reg.S	EUR	960.000	731.452,80	
4,6500 % Republik Guatemala Notes 21/41 Reg.S	USD	275.000	203.593,47	
4,8500 % Republik Indonesien Bonds 23/33	USD	400.000	367.061,20	
5,6500 % Republik Indonesien Bonds 23/53	USD	500.000	483.581,26	
4,6250 % Republik Indonesien MTN 13/43 Reg.S	USD	3.500.000	3.062.681,34	
4,7500 % Republik Indonesien Notes 18/29	USD	500.000	459.402,20	
4,4500 % Republik Indonesien Notes 20/70	USD	500.000	392.046,24	
1,3000 % Republik Indonesien Notes 21/34	EUR	1.000.000	740.000,00	
1,5000 % Republik Kasachstan MTN 19/34 Reg.S	EUR	955.000	685.260,25	
10,3750 % Republik Kolumbien Bonds 03/33	USD	755.000	796.274,12	
3,3750 % Republik Montenegro Notes 18/25 Reg.S	EUR	500.000	470.000,00	

Deka-EM Bond

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
2,6250 % Republik Rumaenien MTN 20/40 Reg.S	EUR	1.769.000	1.076.701,85	
7,6250 % Republik Rumaenien MTN 23/53 Reg.S	USD	234.000	236.132,76	
3,6240 % Republik Rumänien MTN 20/30 Reg.S	EUR	1.950.000	1.709.818,50	
4,5000 % Republik Trinidad & Tobago Notes 16/26 Reg.S	USD	1.000.000	900.842,81	
9,7580 % Republik Tuerkei Lease Certs 22/25 Reg.S	USD	1.000.000	945.286,24	
9,8750 % Republik Tuerkei Notes 22/28	USD	2.000.000	1.879.058,63	
9,3750 % Republik Tuerkei Notes 23/29	USD	1.468.000	1.355.565,79	
9,1250 % Republik Tuerkei Notes 23/30	USD	406.000	371.865,93	
9,3750 % Republik Tuerkei Notes 23/33	USD	500.000	462.280,66	
8,7500 % Sasol Financing USA LLC Notes 23/29 Reg.S	USD	500.000	451.342,51	
2,3000 % Sinopec Grp Ov.Dev.(2018) Ltd. Notes 21/31 Reg.S	USD	900.000	714.226,05	
2,7500 % Rep. Argentinien Bonds 20/41	EUR	900.000	242.586,00	
7,0000 % Republik Kenia Notes 19/27 Reg.S	USD	1.000.000	830.322,85	
8,0000 % Republik Kenia Notes 19/32 Reg.S	USD	1.800.000	1.402.230,92	
5,3750 % Republik Senegal Bonds 21/37 Reg.S	EUR	805.000	539.350,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			39.728.610,24	39.728.610,24

Kontrahenten bei Wertpapier-Darlehen:

DekaBank Deutsche Girozentrale 39.728.610,24 EUR

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 52.167.044,04 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten 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

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,08565 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.06.2023 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Verkauf)	USD/EUR	224,0 Mio.	EUR	206.318.529,02
-----------------------------------	---------	------------	-----	----------------

Zusatztliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschaften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschafts/Total Return Swaps)

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
	39.728.610,24	16,70

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	39.728.610,24	Deutschland

Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschaften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	39.728.610,24

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherrating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusatztlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Markturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

Deka-EM Bond

Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR
GBP

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

52.167.044,04

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

68.727,14
22.679,93
22.679,93

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00
33,00
33,00

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 Wertpapierleihebesätzen 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 Bruttoleihebesatz.

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

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

16,87% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Wertpapier-Darlehen

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

Morgan Stanley	9.658.122,54
Danone S.A.	8.956.295,19
Landesbank Baden-Württemberg	6.281.131,26
Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen - rechtlich unselbständige Anstalt in	5.236.945,19
Wells Fargo & Co.	4.709.448,38
NRW.BANK	3.638.869,56
The Toronto-Dominion Bank	2.624.617,41
BPCE S.A.	2.076.015,70
Berlin Hyp AG	1.964.961,37
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]	1.875.261,37

Deka-EM Bond

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
Clearstream Banking Frankfurt	32.201.398,80 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	19.965.645,24 EUR

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Die Summenangabe der Sicherheiten nach Instrumentenart, Restlaufzeit, Sicherheitenaussteller und Verwahrer kann rundungsbedingt von der Summe der angegebenen Einzelwerte abweichen.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1709328899	1,6250 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 17/28	EUR	0	1500.000
XS2536817484	4,6250 % Bulgarien MTN 22/34	EUR	1.750.000	1.750.000
XS2239829216	2,0000 % Koenigreich Marokko Notes 20/30 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1968706876	4,6250 % Republik Rumänien MTN 19/49 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1909184753	5,2000 % Republik Türkei Notes S.INTL 18/26	EUR	0	1.000.000
USD				
XS2384704800	8,2500 % Bundesrepublik Nigeria MTN 21/51 Reg.S	USD	0	500.000
XS1637076164	4,7500 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 17/22	USD	0	1.000.000
USG2583XAB76	6,7500 % CSN Inova Ventures Notes 20/28 Reg.S	USD	0	1.500.000
XS2225210330	2,7000 % Emirate of Abu Dhabi MTN 20/70 Reg.S	USD	0	1.000.000
XS1864523300	6,3500 % ESKOM Holdings SOC Limited MTN 18/28 Reg.S	USD	0	2.000.000
XS2492384818	4,0500 % Federal Gov.United Arab Emirat MTN 22/32 Reg.S	USD	0	1.300.000
XS2196334671	3,0000 % Gaz Finance PLC MTN LPN GAZPROM 20/27	USD	0	1.000.000
XS2340149439	4,0000 % Georgian Railway JSC Notes 21/28 Reg.S	USD	0	1.600.000
USY7140WAC20	6,5300 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT Notes 18/28 Reg.S	USD	0	1.500.000
US46513JB593	4,5000 % Israel Bonds 20/20	USD	0	1.000.000
US46513JB429	3,8750 % Israel Bonds 20/50	USD	0	875.000
XS2167193015	3,8000 % Israel MTN 20/60	USD	0	1.000.000
XS0799658637	6,9500 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy Notes 12/42 Reg.S	USD	0	1.600.000
XS2490731721	7,7500 % Koenigreich Jordanien MTN 22/28 Reg.S	USD	225.000	1.400.000
XS1675862103	7,5000 % Königreich Bahrain Bonds 17/47 Reg.S	USD	0	200.000
XS2280637039	3,7500 % Mexiko Notes 21/71	USD	0	1.000.000
USY6142NAA64	8,7500 % Mongolei Notes 17/24 Reg.S	USD	0	1.100.000
USY6142NAE86	4,4500 % Mongolei Notes 21/31 Reg.S	USD	0	1.200.000
XS2242418957	4,8500 % Nat.Bk f.Fo.Ec.Ac.o.t.Rep.o.U. Notes 20/25	USD	0	500.000
XS2355172482	5,1250 % OCP S.A. Bonds 21/51 Reg.S	USD	0	1.100.000
US71567RAV87	4,7000 % Perusah.Pen.SBSN Indonesia III MTN 22/32 Reg.S	USD	0	1.000.000
USP7922DAB03	7,5000 % Prumo Participac.Invest.S.A. Notes 19/31 Reg.S	USD	0	1.212.000
US71568QAB32	5,2500 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 12/42 Reg.S	USD	0	1.000.000
US71568QAM96	4,3750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 19/50 Reg.S	USD	0	500.000
XS2373051320	5,5000 % Republik Ruanda Notes 21/31 Reg.S	USD	0	500.000
XS2485248806	5,2500 % Republik Rumaenien MTN 22/27 Reg.S	USD	0	1.350.000
US900123CZ18	6,3750 % Republik Tuerkei Notes 20/25	USD	0	1.000.000
US900123DD96	6,5000 % Republik Tuerkei Notes 21/33	USD	0	500.000
US900123BG46	6,7500 % Republik Türkei Notes 10/40	USD	0	1.500.000
US900123BJ84	6,0000 % Republik Türkei Notes 11/41	USD	0	1.000.000
RU000A0JXU14	5,2500 % Russische Föderation Bonds 17/47 Reg.S	USD	0	2.600.000
XS2608638602	5,6840 % Saudi Electr.Global Sukuk Co. Bonds 23/53	USD	500.000	500.000
XS2234859101	6,7500 % Sultanat Oman MTN 20/27 Reg.S	USD	0	1.000.000
XS2288905370	6,2500 % Sultanat Oman MTN 21/31 Reg.S	USD	0	1.800.000
XS1901860160	7,6250 % The Oil and Gas Hd Co. BSC MTN 18/24 Reg.S	USD	0	1.000.000
XS1814962582	6,1250 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi MTN 18/24 Reg.S	USD	0	775.000
XS1303925470	7,7500 % Ukraine Notes 15/27 Reg.S	USD	0	2.000.000
XS2388586401	2,1250 % Ungarn Notes 21/31 Reg.S	USD	0	300.000
XS2010026487	5,5000 % Ungarn Notes 22/34 Reg.S	USD	0	1.050.000
XS2027359756	6,2500 % Vietnam Prosperity JSC Bank Bonds 19/22	USD	0	2.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Deka-EM Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
EUR				
XS2177363665	0,1250 % Rep. Argentinien Notes 20/30	EUR	0	1.000.000
USD				
XS0906085179	4,4000 % 1MDB Global Investments Ltd. Notes 13/23 Reg.S	USD	0	5.500.000
USP3772WAH53	4,6250 % Banco do Brasil S.A. Notes 17/25 Reg.S	USD	0	1.000.000
USP14517AA73	4,3750 % Banco Nac. de Com. Ext. S.N.C. Notes 15/25 Reg.S	USD	0	1.000.000
USP3579ECF27	4,5000 % Dominikanische Republik Bonds 20/30 Reg.S	USD	0	500.000
US470160CA80	6,7500 % Jamaica Notes 15/28	USD	0	500.000
XS2150023575	5,8750 % MEGlobal Canada ULC MTN 20/30 Reg.S	USD	0	1.400.000
XS2348591707	7,5000 % Pak. Water a.Power Dev.Auth. Notes 21/31	USD	0	1.200.000
USP7920RCL70	6,6250 % Province of Rio Negro Notes 17/28 Reg.S	USD	0	535.241
USP79171AE79	6,9900 % Provincia de Córdoba Nts 17/27 Reg.S.	USD	0	1.012.002
USP6480JAH07	5,7500 % Provinz Mendoza Notes 20/29 Reg.S	USD	0	500.000
XS1729875598	6,8750 % Rep. Pakistan Notes 17/27 Reg.S	USD	0	2.000.000
US168863DQ81	3,1000 % Republik Chile Notes 21/61	USD	0	500.000
XS2214237807	5,5000 % Republik Ecuador Notes 20/30 Reg.S	USD	0	1.000.000
XS2214238441	2,5000 % Republik Ecuador Notes 20/35 Reg.S	USD	1.500.000	8.800.000
XS2214239175	1,5000 % Republik Ecuador Notes 20/40 Reg.S	USD	0	2.000.000
USP5015VAM83	3,7000 % Republik Guatemala Notes 21/33 Reg.S	USD	0	975.000
US195325BQ70	4,0000 % Republik Kolumbien Bonds 13/24	USD	0	1.000.000
US195325DS19	3,1250 % Republik Kolumbien Bonds 20/31	USD	0	1.000.000
US698299BB98	4,3000 % Republik Panama Bonds 13/53	USD	0	650.000
XS2530049837	10,8750 % The Egy.Finl Co.f.Sov.Tas.SAE MTN 23/26 Reg.S	USD	475.000	475.000
USP9485MAA73	8,3750 % Unifin Finan. S.A.B. de C.V. Notes 19/28 Reg.S	USD	0	500.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
USD				
XS0828779594	5,3750 % Republik Sambia Bonds 12/22 Reg.S	USD	0	1.300.000

Deka-EM Bond

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	266.910.309,24
Mittelzuflüsse	217.736.739,93		
Mittelrückflüsse	-243.922.683,40		
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)			-26.185.943,47
Ertragsausschüttung			-11.880.834,09
Ertragsausgleich			-2.032.469,57
Ordentlicher Ertragsüberschuss			8.333.074,85
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) ¹⁾			-20.900.470,98
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ²⁾			23.663.815,24
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres			237.907.481,22

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Beginn des Geschäftsjahres	2.426.587,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF	644.126,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF	666.562,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres	2.404.151,000

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Beginn des Geschäftsjahres	355.165,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse TF	79.790,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse TF	83.005,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Ende des Geschäftsjahres	351.950,000

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse AV am Beginn des Geschäftsjahres	1.077.061,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse AV	2.365.833,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse AV	2.700.970,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse AV am Ende des Geschäftsjahres	741.924,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse CF

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	184.980.687,62	90,60	2.041.813,000
2021	237.337.794,45	93,26	2.544.870,000
2022	164.417.806,05	67,76	2.426.587,000
2023	161.007.442,24	66,97	2.404.151,000

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	38.148.287,91	89,33	427.053,000
2021	36.636.137,89	91,95	398.432,000
2022	23.723.335,45	66,80	355.165,000
2023	23.273.264,67	66,13	351.950,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse AV

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	72.509.384,31	97,79	741.495,000
2021	50.963.802,61	100,66	506.312,000
2022	78.769.167,74	73,13	1.077.061,000
2023	53.626.774,31	72,28	741.924,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Deka-EM Bond

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
Erträge	
Wertpapierzinsen	9.338.136,52
davon Gewinne und Verluste aus Markttrenditepapieren	-1.710.850,23
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	236.020,57
davon aus negativen Einlagezinsen	-34.538,71
davon aus positiven Einlagezinsen	270.559,28
Erträge aus Wertpapierleihe	68.727,14
Sonstige Erträge ^{*)}	2.668.886,20
Ordentlicher Ertragsausgleich	-187.536,15
Erträge insgesamt	12.124.234,28
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	2.883.939,22
Vertriebsprovision	166.068,68
Taxe d'Abonnement	120.417,22
Zinsen aus Kreditaufnahmen	188.457,89
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	22.679,93
Kostenpauschale ^{**)}	479.700,89
Sonstige Aufwendungen ^{****)}	5.091,59
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	5.091,59
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-75.195,99
Aufwendungen insgesamt	3.791.159,43
Ordentlicher Ertragsüberschuss	8.333.074,85
Netto realisiertes Ergebnis ^{*)}	-23.045.280,71
Außerordentlicher Ertragsausgleich	2.144.809,73
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-20.900.470,98
Aufwandsüberschuss	-12.567.396,13
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ^{*)}	23.663.815,24
Ergebnis des Geschäftsjahres	11.096.419,11

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF EUR 2,39 je Anteil, für die Anteilklasse TF EUR 1,89 je Anteil und für die Anteilklasse AV EUR 2,57 je Anteil. Die Ausschüttungen werden per 18. August 2023 mit Beschlussfassung vom 8. August 2023 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,46%. Erfolgsbezogene Vergütungen wurden dem Fondsvermögen im Berichtszeitraum nicht belastet.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse TF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 2,18%. Erfolgsbezogene Vergütungen wurden dem Fondsvermögen im Berichtszeitraum nicht belastet.

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

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 58.579,61 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 21.295,96 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.

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

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

**) Für das Sondervermögen ist gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,20 % p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,06 % p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,20 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

***) In dieser Position enthalten sind ausschließlich Ersatzleistungen aus Zinsen.

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

Deka-EM Bond

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% JPMORGAN EMBI Global Diversified (EUR Hedged)

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	71,64%
maximale Auslastung:	97,60%
durchschnittliche Auslastung:	80,43%

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)
0,1	1,0

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 0,10% 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.

Deka-EM Bond				
	Verwaltungsvergütung	Kostenpauschale	Ertragsverwendung	erfolgsabhängige Vergütung
Anteilklasse CF	bis zu 2,00% p.a., derzeit 1,20% p.a.	bis zu 0,30% p.a., derzeit 0,20% p.a.	Ausschüttung	Bis zu 25% des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung des JPMorgan EMBI Global Diversified (EUR hedged) liegt
Anteilklasse TF	bis zu 2,00% p.a., derzeit 1,20% p.a.	bis zu 0,30% p.a., derzeit 0,20% p.a.	Ausschüttung	Bis zu 25% des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung des JPMorgan EMBI Global Diversified (EUR hedged) liegt
Anteilklasse AV	bis zu 2,00% p.a., derzeit 1,21% p.a.	bis zu 0,30% p.a., derzeit 0,20% p.a.	Ausschüttung	keine

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.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitervergütung	2.164.770,73 EUR
davon feste Vergütung	1.840.811,25 EUR
davon variable Vergütung	323.959,48 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	26
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	< 550.000,00 EUR
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:

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

Deka-EM Bond

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

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
Deka-EM Bond

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Deka-EM Bond (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-EM Bond 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