

Jahresbericht
zum 31. Mai 2026.

Deka-Impact Aktien

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

31. Mai 2026

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Impact Aktien für den Zeitraum vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026.

Rückläufige Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie sinkende Inflationsraten unterstützten über weite Strecken der Berichtsperiode die Finanzmärkte und gaben den Börsen kräftigen Auftrieb, bevor die Eskalation des Iran-Konflikts Ende Februar 2026 die globalen Märkte in eine Phase hoher Unsicherheit stürzte. Die Eskalation der Lage im Mittleren Osten trübte die wirtschaftlichen Perspektiven zunehmend und schürte die Sorge, dass ein länger andauernder Konflikt die Weltwirtschaft stärker beeinträchtigen könnte. Die teils scharfen US-Zollankündigungen verloren hingegen im Verlauf an Bedeutung, zumal Verhandlungen und partiell die Verschiebung von Maßnahmen nach und nach wieder Zuversicht an den internationalen Märkten zurückkehren ließ.

Auf den nachlassenden Inflationsdruck in 2025 reagierten die führenden Notenbanken mit einer weiteren Lockerung der Geldpolitik. Die Europäische Zentralbank (EZB) senkte den Hauptrefinanzierungssatz im Juni auf 2,15 Prozent und behielt ihn anschließend bei, während die US-Notenbank (Fed) die Bandbreite der Fed Funds Rate zwischen September und Dezember auf 3,50 bis 3,75 Prozent reduzierte. Der Krieg zwischen den USA und dem Iran sowie die wirtschaftlichen Auswirkungen führten allerdings ab März zu einem Anstieg der Inflation, der sich an den Rentenmärkten auch in höheren Renditen bemerkbar machte. 10-Jährige US-Treasuries rentierten zum Stichtag mit 4,4 Prozent, während sich die Renditen deutscher Bundesanleihen mit gleicher Laufzeit bei 2,9 Prozent einpendelten.

Unterstützt von der Geldpolitik der Zentralbanken und der Euphorie rund um das Thema Künstliche Intelligenz entwickelten sich zahlreiche Aktienindizes bis in den Februar hinein sehr freundlich und erreichten teilweise neue Allzeithochs. Mit Beginn der US-Luftschläge gegen den Iran und der Blockade der Straße von Hormus gaben die globalen Aktienmärkte im März zunächst signifikant nach, ehe im April und Mai eine dynamische Gegenbewegung einsetzte. Der Goldpreis vollzog bis Ende Januar einen steilen Anstieg, gab danach jedoch wieder einen Teil des Wertzuwachses ab. Der Euro tendierte gegenüber dem US-Dollar per saldo mit moderaten Schwankungen seitwärts. Der Rohölpreis reagierte infolge der militärischen Konfrontation am Persischen Golf sowie der daraus resultierenden Lieferbeeinträchtigungen mit einem drastischen Anstieg auf über 100 US-Dollar pro Barrel (Brent Future), bevor Ende Mai Hoffnungen auf eine diplomatische Lösung die Notierungen wieder leicht nachgeben ließen.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken. Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Eugen Lehnertz



Bianca Werhan

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2026	7
Anhang	17
Ökologische und/oder soziale Merkmale	21
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	40
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	42

Jahresbericht 01.06.2025 bis 31.05.2026

Deka-Impact Aktien

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-Impact Aktien ist es, durch die Nutzung von Chancen und die Vermeidung von Risiken, die sich aus ökonomischen, ökologischen und sozialen Entwicklungen ergeben, ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds global in Wertpapiere von Unternehmen (davon mindestens 61 Prozent des Fondsvermögens in Aktien) an, deren Produkte und Dienstleistungen Lösungen zur Erreichung der Nachhaltigkeitsziele (Sustainable Development Goals – SDG) der Vereinten Nationen (UN) darstellen. Bei diesem Fonds wird ein aktiver Beitrag zur Erfüllung der Ziele "Gesundheit und Wohlergehen" (SDG 3), "Bekämpfung von Wasserknappheit" (SDG 6), "Bezahlbare und saubere Energie" (SDG 7), "verantwortungsvoller Konsum und nachhaltige Produktion" (SDG 12) sowie "Maßnahmen zum Klimaschutz" (SDG 13) geleistet (Impact Investing).

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

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmensführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Emittenten nach Kriterien für Umwelt (z.B. Klimaschutz), soziale Verantwortung (z.B. Menschenrechte, Standards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Transparenz und Berichterstattung, Bestechung und Korruption) bewertet und entweder in das investierbare Anlagenuniversum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Die Ausschlusskriterien können sich an den Geschäftspraktiken der Emittenten oder den Geschäftsfeldern, in welchen sie aktiv sind, oder an den Prinzipien des UN Global Compact orientieren. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Impact Aktien

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	10,0%	4,3%	-4,0%

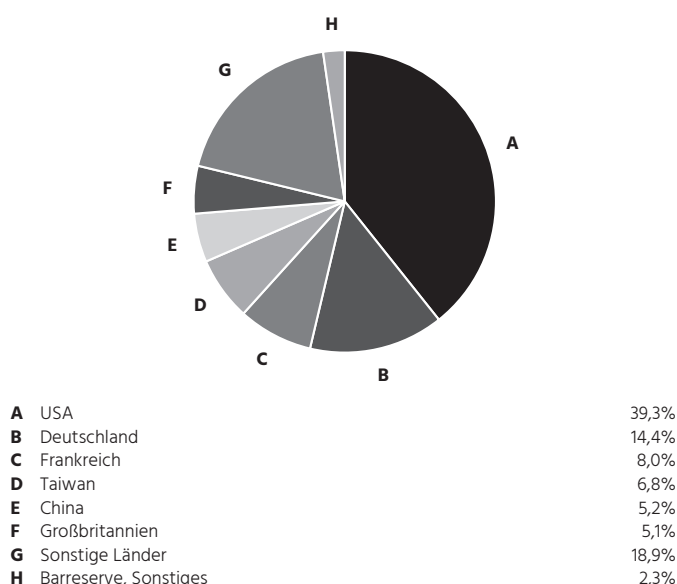
ISIN

Anteilklasse CF	LU2109588199
-----------------	--------------

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

Fondsstruktur

Deka-Impact Aktien



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

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.

Das Fondsmanagement wird durch einen Anlageausschuss beraten. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Investitionsgrad nahezu beibehalten

Im Verlauf des Berichtszeitraums führten sowohl die Europäische Zentralbank als auch die US-Notenbank Veränderungen an ihren Leitzinsen durch. Während die EZB den Zinssatz zuletzt

Deka-Impact Aktien

im Juni 2025 anpasste und ihn seither konstant hielt, senkte die US-Notenbank die Bandbreite der Fed Funds Rate im Dezember. Rückläufige Inflationsraten sorgten anfangs zusammen mit starken Unternehmensergebnissen für eine freundliche Grundstimmung an den internationalen Aktienmärkten. Besonders dynamisch entwickelten sich dabei die Bereiche Technologie und Halbleiter, die von positiven Unternehmensdaten und der anhaltenden globalen Wachstumsdynamik im Bereich Künstliche Intelligenz profitierten. Viele bedeutende Börsenindizes erreichten in diesem Umfeld neue Höchststände. Ab März trübte jedoch die Eskalation der Lage im Mittleren Osten die wirtschaftlichen Perspektiven zunehmend und schürte die Sorge, dass ein länger andauernder Konflikt die Weltwirtschaft stärker beeinträchtigen könnte. Ende Mai führte die Hoffnung auf ein Ende der Beschränkungen an der Straße von Hormus zu rückläufigen Ölpreisen und einem neuerlichen Anstieg an den Börsen.

Das Berichtsjahr war von Kriegen und den daraus folgenden Inflationsängsten geprägt. Prinzipiell stellte dies kein einfaches Umfeld für einen Fonds dar, der nicht in Öl-, Gas- oder Rüstungswerten investiert war. Gestiegene Inflationserwartungen hatten darüber hinaus zur Folge, dass Zentralbankzinsen höher als erwartet blieben und die Bewertungen von Wachstumswerten nicht wie von vielen Marktteilnehmern erwartet profitieren konnten.

Der Fonds hat in diesem Umfeld Positionen taktisch angepasst und dabei den Investitionsgrad inkl. Derivate per saldo auf nahezu unverändertem Niveau gehalten (zum Stichtag 84,0 Prozent). Zum Ende des Berichtszeitraums entfielen 97,7 Prozent des Fondsvolumens auf Direktanlagen in Aktien, wobei unter Ländergesichtspunkten die USA (39,3 Prozent) mit einem Großteil der KI-Profitoren mit weitem Abstand vor Deutschland (14,4 Prozent), Frankreich (8,0 Prozent), Taiwan (6,8 Prozent) und China (5,2 Prozent) die größte Position bildeten. Europäische Werte waren hoch allokiert, da das Management in dieser Region Aufholpotenzial sieht für den Fall, dass sich die Situationen in der Ukraine und im Iran entspannen sollten.

Unter Branchenaspekten wies der Fonds eine breite Diversifikation auf, mit den größten Beständen in den Sektoren Technologie, Industrie und Pharma. Softwarewerte sowie Aktien aus dem Segment Bildung und Medizintechnik wurden hingegen eher gemieden. Zu den größten Beständen auf Einzeltiteleben zählten zuletzt neben Nordex auch Veolia Environnement, TSMC, Siemens Energy und Nvidia.

Aufgrund der hohen politischen Unsicherheiten insbesondere in Bezug auf den Krieg im Iran, sicherte das Fondsmanagement den Investitionsgrad partiell mittels Optionen auf den S&P 500 ab. Futures kamen im Berichtszeitraum ebenfalls zu taktischen Zwecken zum Einsatz, befanden sie zuletzt jedoch nicht mehr im Bestand.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-Impact Aktien

Index: 31.05.2025 = 100



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

Positive Beiträge zur Wertentwicklung resultierten aus der Allokation in Solar- und Windenergie (u.a. First Solar und Nordex) sowie in Strominfrastrukturanbietern (z.B. Prysmian), die vom globalen Ausbau der KI-Rechenzentren und dem somit hohen Strombedarf profitieren konnten. Investitionen in Sektoren mit softwareähnlichen Eigenschaften erwiesen sich hingegen als nachteilig. So trug u.a. Duolingo (Technologie) negativ zur Wertentwicklung bei.

Der Fonds Deka-Impact Aktien verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 10,0 Prozent.

Deka-Impact Aktien

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2026.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)	
Börsengehandelte Wertpapiere								428.386.131,59	96,87	
Aktien								428.386.131,59	96,87	
EUR								122.526.037,29	27,71	
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét. Expl. P.G. Cl. Actions Port.	STK		15.300	27.000	29.700	EUR	181,760	2.780.928,00	0,63
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK		77.000	417.000	340.000	EUR	17,330	1.334.410,00	0,30
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		5.350	14.450	9.100	EUR	1.409,200	7.539.220,00	1,70
IT0005508921	Bca Monte dei Paschi di Siena Azioni nom.	STK		495.000	575.000	80.000	EUR	9,186	4.547.070,00	1,03
IT0000066123	BPER Banca S.p.A. Azioni nom.	STK		350.000	880.000	530.000	EUR	11,708	4.097.800,00	0,93
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		350.000	350.000	0	EUR	17,975	6.291.250,00	1,42
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK		27.300	10.000	16.300	EUR	125,100	3.415.230,00	0,77
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien	STK		35.000	35.000	0	EUR	37,560	1.314.600,00	0,30
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK		30.000	30.000	0	EUR	55,200	1.656.000,00	0,37
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		509	286.110	285.601	EUR	19,545	9.948,41	0,00
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		51.800	96.800	125.000	EUR	81,220	4.207.196,00	0,95
DE000JST4000	JOST Werke SE Inhaber-Aktien	STK		50.000	50.000	0	EUR	59,200	2.960.000,00	0,67
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK		98.900	71.000	22.100	EUR	79,200	7.832.880,00	1,77
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK		97.000	97.000	0	EUR	43,870	4.255.390,00	0,96
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien	STK		26.000	26.000	0	EUR	103,300	2.685.800,00	0,61
DE000A0D6554	Nordex SE Inhaber-Aktien	STK		325.100	325.100	0	EUR	41,440	13.472.144,00	3,06
DE000SHA0100	Schaeffler AG Namens-Aktien	STK		123.967	523.967	400.000	EUR	10,640	1.319.008,88	0,30
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		35.300	32.600	30.600	EUR	270,650	9.553.945,00	2,16
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		32.600	40.100	7.500	EUR	270,850	8.829.710,00	2,00
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK		75.000	75.000	0	EUR	163,400	12.255.000,00	2,77
FR0012757854	Spie S.A. Actions Nom.	STK		41.400	33.400	56.500	EUR	49,280	2.040.192,00	0,46
DE0007274136	Sto SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		6.750	6.750	0	EUR	106,400	718.200,00	0,16
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK		71.400	92.000	20.600	EUR	25,420	1.814.988,00	0,41
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK		375.100	397.100	22.000	EUR	34,670	13.004.717,00	2,94
FR0010282822	Vusion S.A. Actions Nominatives	STK		22.600	22.600	0	EUR	134,600	3.041.960,00	0,69
FI0009003727	Wärtsilä Corp. Reg.Shares	STK		45.000	45.000	0	EUR	34,410	1.548.450,00	0,35
AUD								1.497.234,27	0,34	
AU0000000BXB1	Brambles Ltd. Reg.Shares	STK		150	0	0	AUD	16,570	1.528,62	0,00
AU0000000CWY3	Cleanaway Waste Management Ltd Reg.Shares	STK		1.062.000	162.000	0	AUD	2,290	1.495.705,65	0,34
CAD								2.631.314,17	0,60	
CA9410681013	Waste Connections Inc. Reg.Shares	STK		20.300	20.300	0	CAD	208,240	2.631.314,17	0,60
CHF								8.006.674,82	1,80	
CH0023868554	Implenia AG Namens-Aktien	STK		17.000	17.000	0	CHF	62,400	1.162.667,08	0,26
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK		5.100	0	7.300	CHF	506,800	2.832.883,05	0,64
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		9.500	9.500	0	CHF	119,140	1.240.517,98	0,28
CH1499059983	Roche Holding AG Partizipationsscheine	STK		3.700	3.700	0	CHF	329,800	1.337.439,79	0,30
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK		20.000	20.000	0	CHF	65,380	1.433.166,92	0,32
CNY								20.615.645,32	4,67	
CNE100003MMM9	Advanced Micro-Fabrication Equ Reg.Shares A	STK		163.900	196.900	33.000	CNY	297,680	6.192.182,25	1,40
CNE1000041R8	Cambricon Techs Corp.Ltd. Reg.Shares A	STK		8.940	8.940	0	CNY	1.310,000	1.486.359,74	0,34
CNE100003662	Contemporary Amperex Technolog Reg.Shares A	STK		47.600	128.000	132.400	CNY	424,000	2.561.462,07	0,58
CNE100000ML7	NAURA Technology Group Co.Ltd. Reg.Shares A	STK		75.475	98.475	23.000	CNY	629,870	6.033.497,89	1,36
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Tech.Co.Ltd. Reg.Shares A	STK		215.000	215.000	68.000	CNY	73,960	2.018.136,24	0,46
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply Co. Ltd. Reg.Shares A	STK		102.879	102.879	0	CNY	177,990	2.324.007,13	0,53
DKK								5.778.750,03	1,30	
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		50.700	345.700	385.300	DKK	294,950	2.001.079,23	0,45
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier	STK		159.900	263.000	202.100	DKK	176,550	3.777.670,80	0,85
GBP								22.494.715,38	5,09	
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		36.000	50.100	52.350	GBP	138,680	5.757.542,21	1,30
GB0002074580	Genus PLC Reg.Shares	STK		95.000	125.000	90.000	GBP	23,780	2.605.291,08	0,59
GB0004052071	Halma PLC Reg.Shares	STK		45.000	0	17.000	GBP	46,800	2.428.729,59	0,55
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC Reg.Shares	STK		55.961	42.400	20.500	GBP	111,600	7.202.287,57	1,63
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Reg.Shares	STK		300.000	300.000	0	GBP	5,944	2.056.462,77	0,47
GB00BIWY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares	STK		45.000	45.000	0	GBP	24,750	1.284.424,30	0,29
GB00BYT18307	TBC Bank Group PLC Reg.Shares	STK		22.000	22.000	0	GBP	45,720	1.159.977,86	0,26
HKD								2.188.248,58	0,49	
CNE100007DX6	Montage Technology Co. Ltd. Reg.Shares H	STK		49.900	49.900	0	HKD	400,000	2.188.248,58	0,49
JPY								9.693.741,75	2,19	
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd. Reg.Shares	STK		50.000	50.000	0	JPY	7.311,000	1.971.310,70	0,45
JP3788600009	Hitachi Ltd. Reg.Shares	STK		86.000	86.000	0	JPY	5.166,000	2.395.858,39	0,54
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK		12.200	27.500	29.300	JPY	27.080,000	1.781.626,99	0,40
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK		5.100	5.100	0	JPY	80.110,000	2.203.257,21	0,50
JP3162600005	SMC Corp. Reg.Shares	STK		3.600	3.600	0	JPY	69.110,000	1.341.688,46	0,30
TWD								29.839.130,89	6,75	
TW0002360005	Chroma Ate Inc. Reg.Shares	STK		105.250	114.250	142.000	TWD	2.520,000	7.264.376,13	1,64
TW0002308004	Delta Electronics Inc. Reg.Shares	STK		108.000	108.000	0	TWD	2.445,000	7.232.331,03	1,64
TW0002454006	MediaTek Inc. Reg.Shares	STK		22.000	22.000	0	TWD	4.310,000	2.597.022,00	0,59
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares	STK		197.600	54.000	210.400	TWD	2.355,000	12.745.401,73	2,88

Deka-Impact Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
USD								203.114.639,09	45,93
US00790R1041	Advanced Drainage Systems Inc. Reg.Shares	STK		17.098	10.000	47.552	USD 140,050	2.056.841,52	0,47
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK		10.700	24.000	13.300	USD 518,090	4.761.693,01	1,08
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares	STK		18.700	139.800	121.100	USD 122,350	1.965.250,82	0,44
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares CIA	STK		49.200	49.200	0	USD 147,680	6.241.071,98	1,41
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK		12.800	12.800	0	USD 449,680	4.944.085,21	1,12
US0404132054	Arista Networks Inc. Reg.Shares New	STK		28.300	31.300	39.100	USD 155,270	3.774.386,70	0,85
US04271T1007	Array Technologies Inc. Reg.Shares	STK		200.000	200.000	328.000	USD 9,260	1.590.791,96	0,36
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares	STK		26.007	9.000	0	USD 240,950	5.382.568,85	1,22
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares	STK		28.000	151.900	235.800	USD 49,110	1.181.137,26	0,27
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK		13.900	34.400	20.500	USD 426,580	5.093.164,40	1,15
US1423391002	Carlisle Cos. Inc. Reg.Shares	STK		5.600	5.000	3.400	USD 342,690	1.648.397,18	0,37
US14448C1045	Carrier Global Corp. Reg.Shares	STK		30.000	30.000	23.000	USD 63,810	1.644.305,10	0,37
CA15101Q2071	Celestica Inc. Reg.Shares	STK		20.400	20.400	0	USD 351,020	6.150.840,06	1,39
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		18.000	18.000	0	USD 118,640	1.834.324,00	0,41
US1844961078	Clean Harbors Inc. Reg.Shares	STK		34.500	20.200	8.700	USD 280,710	8.318.583,58	1,88
US19247G1076	Coherent Corp. Reg.Shares	STK		9.200	9.200	0	USD 376,950	2.978.818,07	0,67
US2193501051	Corning Inc. Reg.Shares	STK		10.000	10.000	0	USD 182,970	1.571.637,18	0,36
KYG254571055	Credo Technology Group Holding Reg.Shares	STK		17.550	97.400	79.850	USD 222,350	3.351.866,09	0,76
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK		39.783	35.300	24.200	USD 180,630	6.172.481,78	1,40
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Reg.Shares C	STK		7.600	72.200	64.600	USD 317,050	2.069.730,29	0,47
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares	STK		27.100	27.100	28.600	USD 260,250	6.058.044,15	1,37
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK		3.200	3.200	4.050	USD 1.126,800	3.097.199,79	0,70
SG9990000020	Flex Ltd. Reg.Shares	STK		53.800	84.000	30.200	USD 144,850	6.693.806,91	1,51
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		11.000	11.000	0	USD 136,220	1.287.081,26	0,29
US41068X1000	HA Sustainable Infra.Cap.Inc. Reg.Shares	STK		48.000	85.000	75.400	USD 41,320	1.703.624,81	0,39
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK		6.800	6.800	0	USD 264,220	1.543.288,09	0,35
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares	STK		6.200	3.700	1.500	USD 423,630	2.256.060,81	0,51
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares	STK		1.500	1.500	0	USD 1.927,630	2.483.632,54	0,56
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK		14.600	21.600	7.000	USD 501,980	6.295.231,06	1,42
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares	STK		48.500	48.500	0	USD 70,690	2.944.910,67	0,67
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK		2.400	2.400	0	USD 756,980	1.560.515,38	0,35
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		17.000	17.000	43.000	USD 75,570	1.103.495,96	0,25
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		20.000	20.000	0	USD 119,890	2.059.611,75	0,47
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK		5.700	11.400	25.700	USD 923,520	4.521.614,84	1,02
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		16.500	22.200	5.700	USD 426,990	6.051.653,50	1,37
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Reg.Shares	STK		1.400	1.400	0	USD 1.633,170	1.963.956,36	0,44
US5533681012	MP Materials Corp. Reg.Shs CIA	STK		40.000	200.000	160.000	USD 66,830	2.296.169,04	0,52
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		63.000	116.700	93.300	USD 214,250	11.594.013,06	2,62
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK		30.000	110.500	80.500	USD 203,700	5.249.098,09	1,19
US71385M1071	Perimeter Solutions Inc. Reg.Shares	STK		20.000	20.000	0	USD 32,480	557.979,73	0,13
PR7331747001	Popular Inc. Reg.Shares New	STK		11.200	11.200	0	USD 149,700	1.440.164,92	0,33
US7416231022	Primo Brands Corp. Reg.Shares CIA	STK		149.000	336.000	187.000	USD 24,870	3.182.984,02	0,72
US69370C1009	PTC Inc. Reg.Shares	STK		14.400	5.400	0	USD 138,790	1.716.694,73	0,39
US82846H4056	QXO Inc. Reg.Shares CIA	STK		116.500	116.500	0	USD 17,680	1.769.214,91	0,40
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK		18.500	38.500	20.000	USD 203,690	3.236.784,92	0,73
US7757111049	Rollins Inc. Reg.Shares	STK		27.000	27.000	0	USD 49,420	1.146.143,27	0,26
IE00BKVD2N49	Seagate Technolog.Holdings PLC Reg.Shares	STK		3.000	18.100	15.100	USD 880,720	2.269.506,96	0,51
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC Reg.Shares	STK		55.700	95.700	40.000	USD 41,020	1.962.561,42	0,44
US78475V1035	SOLV Energy Inc. Reg.Shares CIA	STK		78.000	78.000	0	USD 36,710	2.459.525,85	0,56
US85208M1027	Sprouts Farmers Market Inc. Reg.Shares	STK		25.000	155.400	130.400	USD 86,690	1.861.578,77	0,42
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares	STK		4.200	0	0	USD 307,630	1.109.814,46	0,25
US86771W1053	Sunrun Inc. Reg.Shares	STK		240.000	240.000	0	USD 15,890	3.275.725,82	0,74
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares	STK		5.200	13.624	13.274	USD 480,640	2.146.820,13	0,49
US8807701029	Teradyne Inc. Reg.Shares	STK		5.000	5.000	0	USD 382,650	1.643.403,20	0,37
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK		12.000	12.000	0	USD 442,100	4.556.948,98	1,03
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		20.000	6.700	900	USD 487,220	8.370.039,51	1,89
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares	STK		6.000	6.000	0	USD 267,000	1.376.052,22	0,31
US9202531011	Valmont Industries Inc. Reg.Shares	STK		3.600	3.600	0	USD 524,800	1.622.813,95	0,37
US92847W1036	Vital Farms Inc. Reg.Shares	STK		297.250	297.250	115.000	USD 10,450	2.668.151,95	0,60
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares	STK		13.000	27.000	14.000	USD 214,400	2.394.090,36	0,54
US9297401088	Westinghouse Air Br. Tech.Corp Reg.Shares	STK		18.300	7.200	33.500	USD 261,200	4.105.789,38	0,93
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares	STK		50.584	32.000	87.000	USD 109,250	4.746.866,52	1,07
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere Aktien								3.511.500,00	0,80
EUR								3.511.500,00	0,80
DE000A2YN355	Circus SE Inhaber-Aktien	STK		140.000	253.132	160.237	EUR 7,750	1.085.000,00	0,25
DE000A0LR936	STEICO SE Inhaber-Aktien	STK		115.000	115.000	0	EUR 21,100	2.426.500,00	0,55
Summe Wertpapiervermögen								431.897.631,59	97,67

Deka-Impact Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten								2.933.774,26	0,66
Optionsrechte**)								2.933.774,26	0,66
Optionsrechte auf Aktienindices								444.511,25	0,10
S & P 500 Index (S500) Put Juni 26 7100		XCBO		Anzahl 500			USD 10,350	2.489.263,01	0,56
S & P 500 Index (S500) Put Sep. 26 7000		XCBO		Anzahl 300			USD 96,600	2.933.774,26	0,66
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	4.278.972,63			% 100,000	4.278.972,63	0,97
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			MXN	0,01			% 100,000	0,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	4.480.300,41			% 100,000	3.848.394,10	0,87
Summe der Bankguthaben								EUR	8.127.366,73
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	8.127.366,73
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	288.180,90				288.180,90	0,07
Forderungen aus Anteilsceingeschäften			EUR	65.059,28				65.059,28	0,01
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR	353.240,18
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			TWD	-0,98			% 100,000	-0,03	0,00
Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten								EUR	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwahrstellenvergütung			EUR	-25.701,14				-25.701,14	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-461.574,78				-461.574,78	-0,10
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften			EUR	-605.210,54				-605.210,54	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-7.495,43				-7.495,43	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR	-1.099.981,89
Fondsvermögen								EUR	442.212.030,84
Umlaufende Anteile Klasse CF								STK	3.883.610,000
Anteilwert Klasse CF								EUR	113,87
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									97,67
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,66
Die Angaben der Zu- und Abgänge in der Vermögensaufstellung sind ungeprüft.									

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

**) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR 60.653.246,76

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

Luxemburgische Zweigniederlassungen von DekaBank Deutsche Girozentrale

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 28./29.05.2026
Alle anderen Vermögenswerte per: 29.05.2026

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.05.2026

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86712	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,47295	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,91239	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16420	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,60653	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	20,18240	= 1 Euro (EUR)
China, Yuan Renminbi	(CNY)	7,87925	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	185,43500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	36,51105	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,12145	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62598	= 1 Euro (EUR)

Deka-Impact Aktien

Marktschlüssel
Terminbörsen
XCBO

Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.
Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU0000000CSL8	CSL Ltd. Reg.Shares	STK	11.600	11.600
AU0000000LYC6	Lynas Rare Earths Ltd. Reg.Shares	STK	500.000	500.000
CAD				
CA36168Q1046	GFL Environmental Inc. Reg.Shs (Sub.Vtg)	STK	248.000	248.000
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting)	STK	59.400	76.400
CHF				
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK	24.000	24.000
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien	STK	20.500	62.500
CH1101098163	BELIMO Holding AG Namens-Aktien	STK	3.300	3.300
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien	STK	0	750
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK	0	12.700
CH0002178181	Stadler Rail AG Namens-Aktien	STK	0	65.000
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien	STK	4.000	8.100
CNY				
CNE1000030S9	GigaDevice Semiconductor Inc. Reg.Shares A	STK	60.000	60.000
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technol.Co. Reg.Shares A	STK	1.270.000	1.270.000
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Med.Elec. Reg.Shares A	STK	0	22.400
CNE000000PY4	Yutong Bus Co. Ltd. Reg.Shares A	STK	400.000	400.000
DKK				
DK0060055861	Chemometec AS Navne-Aktier	STK	72.400	72.400
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B	STK	35.000	35.000
DK0060336014	Novozymes A/S Navne-Aktier B	STK	38.000	104.100
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier	STK	67.000	67.000
DK0063855168	Rockwool A/S Navne-Aktier B	STK	47.000	47.000
EUR				
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam	STK	0	1.100
NL0006237562	Arcadis N.V. Aandelen aan toonder	STK	28.000	28.000
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK	48.000	48.000
AT100ASTA001	ASTA Energy Solutions AG Inhaber-Aktien	STK	19.100	19.100
DE0006766504	Aurubis AG Inhaber-Aktien	STK	0	33.500
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien	STK	270.000	270.000
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	20.000	55.000
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.)	STK	12.000	12.000
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	0	45.000
CH1216478797	DSM-Firmenich AG Namens-Aktien	STK	21.500	122.100
ES0127797019	EDP Renewables S.A. Acciones Port.	STK	170.000	170.000
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	0	610.000
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	13.717	31.517
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien	STK	11.000	62.000
NL0010801007	IMCD N.V. Aandelen op naam	STK	48.000	48.000
IT0005090300	Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom.	STK	136.000	136.000
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK	205.000	294.000
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK	0	30.000
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK	20.500	20.500
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	18.000
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien	STK	155.200	155.200
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK	93.000	93.000
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK	190.000	190.000
DE000BCK2223	Ottobock SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	41.700	41.700
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK	0	107.000
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder	STK	16.000	16.000
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	34.000	34.000
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	62.650	62.650
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien	STK	13.600	13.600
DE000SPG1003	Springer Nature AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	62.000	62.000
NL00150001Q9	Stellantis N.V Aandelen op naam	STK	383.000	383.000
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK	22.000	49.000
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.	STK	24.650	24.650
DE0007667107	Vossloh AG Inhaber-Aktien	STK	0	21.700
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK	37.400	87.400
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK	112.000	126.000

Deka-Impact Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
GBP				
GB0000811801	Barratt Redrow PLC Reg.Shares	STK	0	300.000
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC Reg.Shares	STK	0	130.000
GB00B4YZN328	Coats Group PLC Reg.Shares (Post Cap.R.)	STK	1.770.000	2.580.000
GB00B19NLV48	Experian PLC Reg.Shares	STK	50.000	111.000
GB00BKY40Q38	Galliford Try Holdings PLC Reg.Shares	STK	285.000	285.000
GB00BJVQC708	Helios Towers PLC Reg.Shares (WI)	STK	0	2.800.000
GB0005576813	Howden Joinery Group PLC Reg.Shares	STK	0	160.000
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares	STK	230.000	522.850
GB00BNDRLN84	PensionBee Group PLC Reg.Shares	STK	450.000	1.478.000
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares	STK	0	100.000
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	186.700	288.700
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares	STK	1.012.000	1.012.000
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares	STK	100.000	100.000
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK	150.000	150.000
US8669661048	Sunbelt Rentals Holdings Inc. Reg.Shares	STK	36.600	36.600
GB00BKDTK925	Trainline PLC Reg.Shares	STK	0	910.000
HKD				
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shares	STK	0	362.000
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	473.600	620.400
KYG525681477	Kingdee Int. Software Grp Co. Reg.Subd.Shares	STK	0	2.000.000
KYG5264Y1089	Kingsoft Corp. Ltd. Reg.Shares	STK	0	580.000
KYG5479M1050	Li Auto Inc. Reg.Shares ClA	STK	25.000	275.000
KYG6525F1028	Nio Inc. Reg.Shs ClA	STK	0	380.000
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	82.000
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Reg.Shares ClB	STK	885.000	885.000
KYG9830F1063	Yadea Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.990.000
IDR				
ID1000095003	PT Bank Mandiri (Persero) TBK Reg.Shares	STK	0	4.000.000
ID1000118201	PT BkRakyat Ind.(Persero)Tbk Reg.Shares	STK	0	16.500.000
INR				
INE220B01022	Kalpataru Projects Intern.Ltd. Reg.Shs New (dem.)	STK	130.000	130.000
JPY				
JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc. Reg.Shares	STK	135.600	135.600
JP3548600000	Disco Corp. Reg.Shares	STK	5.000	5.000
JP3853000002	Horiba Ltd. Reg.Shares	STK	15.000	15.000
JP3164720009	Renesas Electronics Corp. Reg.Shares	STK	100.000	100.000
JP3357200009	Shimadzu Corp. Reg.Shares	STK	0	60.000
KRW				
KR7009150004	Samsung Electro-Mechan.Co.Ltd. Reg.Shares	STK	5.000	5.000
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK	112.600	112.600
NOK				
NL0015000GX8	Envipco Holding N.V. CvA rep. Shs B	STK	518.717	518.717
NO0010715139	Scatec ASA Navne-Aksjer	STK	125.000	125.000
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK	0	140.000
NO0012470089	Tomra Systems ASA Navne-Aksjer	STK	53.000	238.000
SEK				
SE0007897079	AcadeMedia AB Namn-Aktier	STK	97.394	97.394
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A	STK	115.000	115.000
SE0007666110	Attendo AB Namn-Aktier	STK	680.000	680.000
SE0009858152	Bonesupport Holding AB Namn-Aktier	STK	56.600	56.600
SE0007692850	Camurus AB Namn-Aktier	STK	34.400	34.400
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)	STK	285.000	285.000
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B	STK	1.300.000	1.300.000
SGD				
SG1N31909426	ComfortDelGro Corp. Reg.Shares	STK	0	835.000
THB				
THB231010R11	True Corporation PCL Reg.Shs (NVDRs)	STK	0	5.500.000
TWD				
TW0002344009	Winbond Electronics Corp. Reg.Shares	STK	1.400.000	1.400.000
USD				
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK	8.000	8.000
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK	0	8.700
US00766T1007	AECOM Reg.Shares	STK	70.000	70.000
US01021M1045	Aktis Oncology Inc. Reg.Shares	STK	900	900
US0152711091	Alexandria Real Est. Equ. Inc. Reg.Shares	STK	7.000	37.000
US03027X1000	American Tower Corp. Reg.Shares	STK	35.000	35.000
US04016X1019	argenx SE Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK	0	5.500
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co. Reg.Shares	STK	5.600	5.600
US04626A1034	Astera Labs Inc. Reg.Shares	STK	43.800	61.200
US0494681010	Atlassian Corp. Reg.Shares ClA	STK	32.000	32.000
US0517741072	Aurora Innovation Inc. Reg.Shares	STK	84.000	278.000
US0565251081	Badger Meter Inc. Reg.Shares	STK	29.200	29.200
US8522341036	Block Inc. Reg.Shs ClA	STK	0	18.000
US0953061068	Blue Bird Corp. Reg.Shares	STK	0	41.200
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK	17.500	17.500
US14280C1053	Carlsmed Inc. Reg.Shares	STK	27.000	27.000
US16115Q3083	Chart Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	30.500
US16935C1099	Chime Financial Inc. Reg.Shares	STK	3.400	3.400
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares	STK	9.000	33.100
US1999081045	Comfort Systems USA Inc. Reg.Shares	STK	5.300	5.300
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	0	18.000

Deka-Impact Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK	42.000	42.000
US23331A1097	D.R. Horton Inc. Reg.Shares	STK	32.800	32.800
US23804L1035	Datadog Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	10.000	10.000
US2435371073	Deckers Outdoor Corp. Reg.Shares	STK	53.800	53.800
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK	8.100	8.100
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares	STK	0	71.000
US26603R1068	Duolingo Inc. Reg.Shares A	STK	13.400	13.400
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK	0	46.400
US28414H1032	Elanco Animal Health Inc. Reg.Shares	STK	0	138.000
US29084Q1004	Emcor Group Inc. Reg.Shares	STK	3.200	3.200
US29670G1022	Essential Utilities Inc. Reg.Shares	STK	277.000	277.000
US3032501047	Fair Isaac Corp. Reg.Shares	STK	1.000	1.000
US31556C1062	Fervo Energy Co. Reg.Shares Cl.A	STK	37.000	37.000
US3364331070	First Solar Inc. Reg.Shares	STK	32.200	78.450
US3024913036	FMC Corp. Reg.Shares	STK	86.000	86.000
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK	0	41.000
US36828A1016	GE Vernova Inc. Reg.Shares	STK	2.800	2.800
US3802371076	GoDaddy Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	11.000
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)	STK	41.000	82.000
US4435106079	Hubbell Inc. Reg.Shares	STK	5.000	21.300
US4435731009	HubSpot Inc. Reg.Shares	STK	9.800	9.800
IE0005711209	Icon PLC Reg.Shares	STK	16.400	16.400
US4523271090	Illumina Inc. Reg.Shares	STK	0	19.000
US45784P1012	Insulet Corporation Reg.Shares	STK	40.000	54.000
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	80.000	80.000
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK	3.000	10.372
US46125A1007	Intuitive Machines Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	60.000	60.000
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares	STK	8.500	8.500
US4657411066	Itron Inc. Reg.Shares	STK	0	33.000
US46817M1071	Jackson Financial Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	16.000	16.000
US46982L1089	JACOBS SOLUTIONS INC. Reg.Shares	STK	21.000	21.000
IE000R94NGM2	James Hardie Industries PLC Reg.Shares	STK	153.000	153.000
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK	0	47.000
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK	45.000	84.000
US48553T1060	Kanzhun Ltd. Reg.Shs(Spons.ADS) Cl.A	STK	0	190.000
US5260571048	Lennar Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	41.200	41.200
US5763231090	MasTec Inc. Reg.Shares	STK	7.600	7.600
US5809071039	McGraw Hill Inc. Reg.Shares	STK	100.000	100.000
US58507V1070	Medline Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	47.000	47.000
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares	STK	1.000	1.700
US6078281002	Modine Manufacturing Co. Reg.Shares	STK	70.000	85.450
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK	3.900	3.900
US5534981064	MSA Safety Inc. Reg.Shares	STK	0	8.000
US65290E1010	Nextpower Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	40.000	73.300
US67059N1081	Nutanix Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	22.300	22.300
US6821891057	ON Semiconductor Corp. Reg.Shares	STK	64.000	64.000
US68237F1084	Once Upon A Farm Pbc Reg.Shares	STK	91.000	91.000
US6833441057	Onto Innovation Inc. Reg.Shares	STK	12.000	61.700
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares	STK	8.500	23.700
IE00BL509M33	Pentair PLC Reg.Shares	STK	0	20.000
US71944F1066	Phreesia Inc. Reg.Shares	STK	425.000	425.000
US72703X1063	Planet Labs PBC Reg.Shares Cl.A	STK	41.000	41.000
US74164F1030	Primoris Services Corp. Reg.Shares	STK	21.000	21.000
US74340E1038	Progyny Inc. Reg.Shares	STK	160.000	160.000
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares	STK	0	53.467
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares	STK	41.800	41.800
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares	STK	10.200	25.800
US7593516047	Reinsurance Grp of Amer. Inc. Reg.Shares	STK	8.400	8.400
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	4.125
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK	6.200	6.200
US80004C2008	SanDisk Corp. Reg.Shares	STK	19.900	19.900
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK	2.700	2.700
US82900L1026	Simply Good Foods Co. Reg.Shares Cl.B	STK	203.000	203.000
US8334451098	Snowflake Inc. Reg.Shares	STK	14.700	14.700
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares	STK	0	10.150
US8592411016	Sterling Infrastructure Inc. Reg.Shares	STK	4.500	4.500
US86333M1080	Stride Inc. Reg.Shares	STK	58.000	58.000
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)	STK	15.000	26.600
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC Reg.Shares	STK	0	9.846
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Reg.Shares	STK	0	212.000
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK	0	12.215
US89055F1030	TopBuild Corp. Reg.Shares	STK	4.500	4.500
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK	11.000	20.400
US8962391004	Trimble Inc. Reg.Shares	STK	23.000	23.000
US9022521051	Tyler Technologies Inc. Reg.Shares	STK	10.000	10.000
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares	STK	4.200	4.200
US9224751084	Veeva System Inc. Reg.Shares A	STK	23.600	23.600
US92511U1025	Verra Mobility Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	65.000
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Reg.Shares A	STK	45.150	59.700
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares	STK	1.700	1.700
US95040Q1040	Welltower Inc. Reg.Shares	STK	9.500	9.500
US9581021055	Western Digital Corp. Reg.Shares	STK	15.000	15.000

Deka-Impact Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US9713781048	WillScot Holdings Corp. Reg.Shares	STK	303.000	436.000
US98422D1054	Xpeng Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs) CLA	STK	0	100.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809V1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	154.000	154.000
SEK				
SE0027767856	AcadeMedia AB Redemption Rights	STK	97.394	97.394
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
DE000PFSE212	PFISTERER Holding SE Inhaber-Aktien	STK	0	64.000
GBP				
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares	STK	36.600	36.600
USD				
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK	0	32.573
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
ES0144583343	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	2.110	2.110
USD				
US03662Q1058	Ansys Inc. Reg.Shares	STK	18.900	18.900
IL0011334468	CyberArk Software Ltd. Reg.Shares	STK	0	13.400
US47030M1062	James Hardie Industries PLC Aandelen (Spons. ADRs)	STK	66.000	66.000

Deka-Impact Aktien

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.06.2025 bis 31.05.2026 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Dividenden	12.275.900,05
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	199.123,07
davon aus negativen Einlagezinsen	522,56
davon aus positiven Einlagezinsen	198.600,51
Sonstige Erträge**)	222.288,58
Ordentlicher Ertragsausgleich	-938.577,12
Erträge insgesamt	11.758.734,58
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	6.032.930,70
Verwahrstellenvergütung	335.098,25
Taxe d'Abonnement	221.325,97
Zinsen aus Kreditaufnahmen	21.689,30
Sonstige Aufwendungen****)	166.679,49
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	103.360,14
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-566.685,95
Aufwendungen insgesamt	6.211.037,76
Ordentlicher Ertragsüberschuss	5.547.696,82
Netto realisiertes Ergebnis*) ****)	4.598.476,60
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-4.322,36
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	4.594.154,24
Ertragsüberschuss	10.141.851,06
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)	31.788.047,89
Ergebnis des Geschäftsjahres	41.929.898,95

Gemäß Art. 16 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF EUR 2,40 je Anteil und wird per 24. Juli 2026 mit Beschlussfassung vom 14. Juli 2026 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,49%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 1.437.274,87 EUR

- davon aus EMIR-Kosten: 11.916,19 EUR

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

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

**) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Erträge aus REITs.

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

****)) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus dem Class-Action-Verfahren gegen Workhorse Securities.

Deka-Impact Aktien

Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	469.090.342,15
Mittelzuflüsse	44.073.676,95
Mittelrückflüsse	-104.811.652,10
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)	-60.737.975,15
Ertragsausschüttung	-8.446.448,64
Ertragsausgleich	376.213,53
Ordentlicher Ertragsüberschuss	5.547.696,82
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) ¹⁾	4.594.154,24
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ¹⁾	31.788.047,89
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	442.212.030,84

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Beginn des Geschäftsjahres	4.448.757,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF	415.913,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF	981.060,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres	3.883.610,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Anteilklasse CF

Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR	Anteilumlauf Stück
2023	518.936.972,07	105,67	4.910.757,000
2024	543.378.598,25	111,66	4.866.573,000
2025	469.090.342,15	105,44	4.448.757,000
2026	442.212.030,84	113,87	3.883.610,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Deka-Impact Aktien

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% EURO STOXX 50® NR in EUR

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	37,74%
maximale Auslastung:	115,58%
durchschnittliche Auslastung:	80,49%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.06.2025 bis 31.05.2026 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft berechnet die Hebelwirkung in Übereinstimmung mit der Pressemitteilung 12/29 der CSSF v. 31.07.2012 sowohl nach dem Ansatz der Summe der Nominalen („Bruttomethode“) als auch auf Grundlage des Commitment-Ansatzes („Nettomethode“). Anteilinhaber sollten beachten, dass Derivate für verschiedene Zwecke eingesetzt werden können, insbesondere für Absicherungs- und Investmentzwecke. Die Berechnung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateinsatzes und liefert daher keine Indikation über den Risikogehalt des Fonds. Eine Indikation des Risikogehaltes des Fonds wird dagegen durch die Nettomethode gegeben, da sie auch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken angemessen berücksichtigt.

Hebelwirkung im Geschäftsjahr

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

Anhang.

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

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

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

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

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

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

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

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

- 0,090% für die ersten 50 Mio. Euro des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens,
- 0,075% für die 50 Mio. übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 250 Mio. Euro,
- 0,070% für die 250 Mio. übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 600 Mio. Euro,
- 0,065% für die 600 Mio. Euro übersteigenden Beträge des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens.

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

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

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

Deka-Impact Aktien

	Verwaltungsvergütung	Verwahrstellenvergütung	Ertragsverwendung
Anteilkategorie CF	bis zu 2,00% p.a., derzeit 1,34% p.a.	gestaffelte Vergütung, siehe Text	Ausschüttung

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Vergütungskomponenten

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

Bemessung des Bonuspools

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Vorstands-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 100 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergü-

tungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka International S.A. war im Geschäftsjahr 2025 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitervergütung	2,9 Mio. EUR
davon feste Vergütung	2,5 Mio. EUR
davon variable Vergütung	0,4 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	28
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	0,7 Mio. EUR
davon Vorstand	0,7 Mio. EUR
davon weitere Risktaker	0 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker	0 EUR
<p>* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt; rundungsbedingte Abweichungen möglich</p> <p>** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind.</p> <p>Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Vorstand befinden</p>	

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (ungeprüft)

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

Deka-Impact Aktien

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900GNHKHFR90LYM20

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ **Ja**

☒ ☐ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 33,12% an nachhaltigen Investitionen

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _%

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum überwiegend in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile (im Folgenden „Zielfonds“), die nach Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt wurden. Bei der Auswahl der Investitionen wurden sowohl ökologische als auch soziale und die verantwortungsvolle Unternehmens- und Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dies erfolgte durch die Anwendung von Ausschlusskriterien sowie einer Analyse und Bewertung der Unternehmen und/oder Staaten anhand von ESG-Kriterien und unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitschancen und -risiken im Rahmen der ESG-Strategie. Die ESG-Strategie zielte darauf ab

- sofern Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen getätigt werden, nur in Unternehmen zu investieren, die verantwortungsvolle Geschäftspraktiken anwenden und keine Umsätze bzw. nur einen geringen Anteil ihrer Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern erwirtschaften. Als kontrovers werden Geschäftsfelder erachtet, die mit hohen negativen Auswirkungen auf Umwelt und/ oder soziale Belange verbunden sind, da zum Beispiel die Produktion zum Klimawandel, zur

sozialen Ungleichheit oder zu Konflikten beiträgt

- sofern Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten getätigt werden, in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten zu investieren, die Verfahrensweisen verantwortungsvoller Staatsführung anwenden, indem sie beispielsweise politische Rechte und bürgerliche Freiheiten achten
- sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, in Zielfonds zu investieren, die eine gute Nachhaltigkeitsbewertung aufweisen.

Das Netto-Fondsvermögen durfte nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert sowie Bankguthaben bei Kreditinstituten angelegt werden, die

- nach der Wertung der Verwaltungsgesellschaft gegen die Grundsätze der Initiative „Global Compact“ der Vereinten Nationen (UNGC) oder gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstießen;
- an Aktivitäten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, hierzu gehören Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC),
- an dem Anbau und der Produktion von Tabak beteiligt waren;
- 1 % oder mehr ihrer Umsätze mit der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb und/oder der Veredelung von Stein- und Braunkohle,
- 10 % oder mehr ihrer Umsätze mit der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb und/oder der Veredelung von Erdöl,
- 50 % oder mehr ihrer Umsätze mit der Exploration, der Förderung, der Herstellung und/oder dem Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen und/oder
- 50 % oder mehr ihrer Umsätze mit der Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO₂ e/kWh erzielten.

Für Derivate galten die zuvor genannten Ausschlüsse für die Kontrahenten der Derivate sowie für Basiswerte der Derivate, bei denen es sich um ein einzelnes Unternehmen handelte.

Zudem durften für das Netto-Fondsvermögen keine Anlagen in Investmentanteile getätigt werden, bei denen die Zielfonds in Unternehmen investierten (nachfolgend gemeinsam „Ausschlusskriterien für Zielfonds“), die

- nach Wertung der Verwaltungsgesellschaft gegen die Grundsätze der Initiative „Global Compact“ der Vereinten Nationen (UNGC) oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstießen;
- an Aktivitäten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, hierzu gehören Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC),
- am Anbau und der Produktion von Tabak beteiligt waren;
- 1 % oder mehr ihrer Umsätze mit der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Stein- und Braunkohle,
- 10 % oder mehr ihrer Umsätze mit der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Erdöl,
- 50 % oder mehr ihrer Umsätze mit der Exploration, der Förderung, der Herstellung oder dem Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen und/oder
- 50 % oder mehr ihrer Umsätze mit der Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO₂ e/kWh erzielten.

Die ESG-Strategie sah für Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (nachfolgend gemeinsam „Titel“) vor, dass in der ersten Stufe des Investmentprozesses die nachfolgend genannten Ausschlusskriterien zum Einsatz kamen (sog. Negativ-Screening):

Ausgeschlossen wurden Titel von Unternehmen, die

- Umsätze aus Aktivitäten im Zusammenhang mit Atomwaffen, nach UN-Waffenkonvention UN CCW bestimmter konventioneller Waffen wie nicht entdeckbare Splitter, Brandwaffen, blindmachende Laserwaffen sowie Handfeuerwaffen,
- 10 % oder mehr ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Vertrieb im Geschäftsfeld Rüstungsgüter,
- 10 % oder mehr ihrer Umsätze aus der Verstromung von Kohle und/oder
- 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus der Energiegewinnung durch Kernspaltung (Atomenergie), generierten.

Zudem wurden in der ESG-Strategie Titel von Staaten ausgeschlossen, die

- nach dem Freedom-House-Index als „unfrei“ („not free“) eingestuft wurden;
- nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 28 aufwiesen.

Schließlich wurde im Rahmen der ESG-Strategie nur in Titel von Unternehmen investiert, die bei ihrer Geschäftstätigkeit Verfahrensweisen einer nachhaltigen und verantwortungsvollen Unternehmensführung und somit die in Artikel 2 Nr. 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 genannten Governance-Aspekte, insbesondere im Hinblick auf Managementstrukturen, den Beziehungen zu den Arbeitnehmern, der Vergütung von Mitarbeitern sowie der Einhaltung von Steuervorschriften, beachteten.

In der zweiten Stufe des Investmentprozesses der ESG-Strategie erfolgte eine Analyse und Bewertung der Unternehmen und Staaten anhand von ESG-Kriterien sowie unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitschancen und -risiken (sog. Positiv-Screening). Dieses Positiv-Screening erfolgte auf Basis öffentlich verfügbarer Informationen, eines proprietären ESG-Research sowie unter Verwendung von Daten und ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen. Im Rahmen der ESG-Strategie durfte nur in Titel von Unternehmen und Staaten mit einem ESG-Rating von mindestens „B“ von MSCI Solutions LLC investiert werden. Alternativ konnte ein vergleichbares ESG-Rating eines anderen Anbieters herangezogen oder eine eigene Bewertung durch die Gesellschaft auf der Grundlage des Geschäftsmodells sowie potenzieller Kontroversen vorgenommen werden.

Darüber hinaus wurden im Rahmen des Positiv-Screenings der Nachhaltigkeitsstrategie Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen und Staaten für das Anlageuniversum ausgewählt, deren wirtschaftliche Aktivitäten beispielsweise mit den Bereichen Klima- und Umweltschutz, Wasserwirtschaft und/oder erneuerbaren Energien verbunden waren und deren wirtschaftliche Tätigkeiten einen möglichst hohen direkten oder indirekten Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer der „Ziele für nachhaltige Entwicklung“ der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals) leisteten. Dazu wurden schwerpunktmäßig Wertpapiere von Unternehmen für das Netto-Fondsvermögen erworben, die durch ihre Geschäftstätigkeiten Lösungen zur Erreichung eines oder mehrerer SDGs beitrugen. Bei diesem Fonds wurde insbesondere ein aktiver Beitrag zur Erfüllung der Ziele „Gesundheit und Wohlergehen“ (SDG 3), „Bekämpfung von Wasserknappheit“ (SDG 6), „Bezahlbare und saubere Energie“ (SDG 7), „verantwortungsvoller Konsum und nachhaltige Produktion“ (SDG 12) sowie „Maßnahmen zum Klimaschutz“ (SDG 13) geleistet (sog. Impact Investing).

Die Verwaltungsgesellschaft legte zudem bei Anlageentscheidungen im Rahmen der ESG-Strategie die Prinzipien für verantwortliches Investieren (PRI) zugrunde.

Bei Bankguthaben bestand die ESG-Strategie darin, dass für Tages- und Termingeldanlagen die Auswahl der Kreditinstitute nach der zuvor beschriebenen ESG-Strategie erfolgte.

Für Investmentanteile sah die ESG-Strategie ein Negativ-Screening mit den vorstehend genannten Ausschlusskriterien für Zielfonds vor. Zusätzlich mussten bei Investitionen in Investmentanteile im Rahmen der ESG-Strategie die Fondsmanager oder die Kapitalverwaltungsgesellschaften, welche die Zielfonds verwalteten, die PRI bei ihren Anlageentscheidungen zugrunde legen.

Derivate wurden im Rahmen der ESG-Strategie nicht eingesetzt.

Darüber hinaus tätigte das Finanzprodukt im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungs-Verordnung ((EU) 2019/2088). Mit den nachhaltigen Investitionen wurde angestrebt einen Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen bis 2030 (UN Sustainable Development Goals, SDGs) zu leisten. Die SDGs umfassen 17 Zielsetzungen, die darauf ausgerichtet sind durch eine wirtschaftlich nachhaltige Entwicklung weltweit Armut zu reduzieren und Wohlstand zu fördern. Dabei werden gleichzeitig soziale Bedürfnisse wie Bildung, Gesundheit und Beschäftigung wie auch Klimawandel und Umweltschutz berücksichtigt. Dies erfolgte durch direkte Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder indirekte Investitionen über Zielfonds in Unternehmen und Staaten, die mit ihren (Geschäfts-) Tätigkeiten zur Erreichung eines oder mehrerer der SDGs beitragen. Weitere Details zu den Zielen der nachhaltigen Investitionen sind im Abschnitt „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“ zu finden.

Mit den nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt tätigte, wurden keine Umweltziele gemäß Artikel 9 der EU Taxonomie (Verordnung (EU) 2020/852) verfolgt.

Inwieweit die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden, wird anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Details zur Ausprägung der Nachhaltigkeitsindikatoren im Berichtszeitraum finden sich im folgenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

1. Einhaltung der in der Anlagestrategie vereinbarten Ausschlusskriterien

Während des Berichtszeitraums investierte das Finanzprodukt nicht in gemäß der ESG-Strategie ausgeschlossene Unternehmen, Staaten und Zielfonds. Damit hielt das Finanzprodukt die im Rahmen der ESG-Strategie festgelegten Ausschlusskriterien während des Berichtszeitraums vollumfänglich und dauerhaft ein. Durch die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde erreicht, dass das Sondervermögen im Berichtszeitraum nicht in Unternehmen angelegt wurde, die keine verantwortungsvollen Geschäftspraktiken anwendeten und damit gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstießen und/ oder Umsätze bzw. einen gewissen Anteil ihrer Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern erwirtschafteten. Zudem wurde das Sondervermögen im Berichtszeitraum nicht in Staaten angelegt, die keine Verfahrensweisen verantwortungsvoller Staatsführung anwenden, indem sie beispielsweise politische Rechte und bürgerliche Freiheiten nicht achteten. Abschließend wurde das Sondervermögen im Berichtszeitraum nicht in Zielfonds angelegt, deren ESG-Bewertung nicht den Mindeststandards des Finanzprodukts entsprachen. Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/ oder Zielfonds geführt haben, findet sich im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ wieder.

2. Ökologische Wirkung

Der Indikator „ökologische Wirkung“ betrug im Berichtszeitraum 166,63 Euro pro 1.000 Euro investiertes Kapital.

Der Indikator berechnet sich aus der Summe der Umsätze der im Finanzprodukt enthaltenen Unternehmen in den Geschäftsfeldern alternative Energien, Energieeffizienz, nachhaltiges Bauen, nachhaltige Landwirtschaft, nachhaltige Wasserwirtschaft und Vermeidung von Umweltverschmutzung durch eine Minimierung der Abfallerzeugung, jeweils gewichtet mit dem Anteil der Investition am Fondsvermögen. Dabei handelt es sich um Geschäftsfelder, in denen Produkte oder Dienstleistungen angeboten werden, die zur Erreichung von Umweltzielen (basierend auf den SDGs) beitragen. Es werden sowohl direkte Investitionen in Unternehmen

über Aktien und Anleihen als auch indirekte Investitionen über Zielfonds berücksichtigt. Die Gesamtsumme wird mit 1.000 Euro investiertem Kapital ins Verhältnis gesetzt. Die Berechnung des Indikators basiert auf Daten von MSCI Solutions LLC und spiegelt den Durchschnitt der Datenlage an den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum wider.

Hinweis: Der Indikator dient lediglich zur Veranschaulichung. Die Investitionen in die Unternehmen sind nicht zweckgebunden an die Bereitstellung von Produkten bzw. Dienstleistungen, die zur Erreichung von Umweltzielen beitragen, d.h. es besteht kein kausaler Zusammenhang zwischen einer Investition in den Fonds und den Umsätzen der investierten Unternehmen.

3. Soziale Wirkung

Der Indikator „soziale Wirkung“ betrug im Berichtszeitraum 81,05 Euro pro 1.000 Euro investiertes Kapital.

Der Indikator berechnet sich aus der Summe der Umsätze der im Finanzprodukt enthaltenen Unternehmen in den Geschäftsfeldern nahrhafte Nahrung, erschwingliche Immobilien, Behandlung von Krankheiten, Sanitärprodukte, Konnektivität, Finanzierung von kleineren und mittleren Unternehmen und hochwertige Bildung, jeweils gewichtet mit dem Anteil der Investition am Fondsvermögen. Dabei handelt es sich um Geschäftsfelder, in denen Produkte oder Dienstleistungen angeboten werden, die zur Erreichung von sozialen Zielen (basierend auf den SDGs) beitragen. Es werden sowohl direkte Investitionen in Unternehmen über Aktien und Anleihen als auch indirekte Investitionen über Zielfonds berücksichtigt. Die Gesamtsumme wird mit 1.000 Euro investiertem Kapital ins Verhältnis gesetzt. Die Berechnung des Indikators basiert auf Daten von MSCI Solutions LLC und spiegelt den Durchschnitt der Datenlage an den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum wider.

Hinweis: Der Indikator dient lediglich zur Veranschaulichung. Die Investitionen in die Unternehmen sind nicht zweckgebunden an die Bereitstellung von Produkten bzw. Dienstleistungen, die zur Erreichung von Umweltzielen beitragen, d.h. es besteht kein kausaler Zusammenhang zwischen einer Investition in den Fonds und den Umsätzen der investierten Unternehmen.

4. Durchschnittlicher MSCI Government ESG Score

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten oder staatsnahen Emittenten. Daher ist der Indikator „Government ESG Score“ für den Berichtszeitraum nicht relevant.

● ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Referenzperiode	01.06.2025 - 31.05.2026	01.06.2024 - 31.05.2025	31.05.2023 - 31.05.2024	31.05.2022 - 31.05.2023
Anzahl Verletzungen der Ausschlusskriterien	0,00	0,00	0,00	0,00
	Verletzungen	Verletzungen	Verletzungen	Verletzungen
Ökologische Wirkung (pro 1.000 €)	166,63 €	130,76 €	150,34 €	224,66 €
Soziale Wirkung (pro 1.000 €)	81,05 €	111,91 €	125,93 €	179,93 €
Anteil Investitionen mit E/S-Merkmal	99,34%	97,11%	98,66%	99,08%
Nachhaltige Investitionen	33,12%	26,39%	23,30%	31,82%
Anteil der taxonomiekonformen Investitionen	4,62%	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der anderen ökologisch nachhaltigen Investitionen	9,81%	12,50%	11,86%	17,60%
Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen	18,70%	13,89%	11,44%	14,22%
Andere E/S Merkmale	66,22%	70,72%	75,36%	67,26%
Anteil der Sonstigen Investitionen	0,66%	2,89%	1,34%	0,92%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen verfolgten das Ziel, einen Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer der 17 SDGs zu leisten.

Dazu wurde im Berichtsjahr teilweise direkt und indirekt in Unternehmen investiert, die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, die zur Erreichung eines oder mehrerer SDGs beitragen. Dazu wurden bestimmte Geschäftsfelder mit Beitrag zu den SDGs identifiziert. Dies umfasst die Geschäftsfelder alternative Energien, Energieeffizienz, nachhaltiges Bauen, nachhaltige Landwirtschaft, nachhaltige Wasserwirtschaft, Vermeidung von Umweltverschmutzung durch eine Minimierung der Abfallerzeugung, nahrhafte Nahrung, erschwingliche Immobilien, Behandlung von Krankheiten, Sanitärprodukte, Konnektivität, Finanzierung von kleineren und mittleren Unternehmen und hochwertige Bildung. Der positive Beitrag der Unternehmen zu den nachhaltigen Investitionszielen wurde an den Umsätzen gemessen, die die Unternehmen in diesen Geschäftsfeldern erwirtschafteten. Dabei wurde jeweils nur der Umsatzanteil der Unternehmen als nachhaltige Investition gewertet, der in den zuvor genannten Geschäftsfeldern mit Beitrag zu den SDGs erfolgte. Die Daten zur Messung des Beitrags zu den nachhaltigen Investitionszielen basieren auf internem Research sowie dem externen Researchanbieter MSCI Solutions LLC.

Sofern darüber hinaus in Staaten investiert wurde, wurden die Staaten ausgewählt, die im Vergleich zum Rest der Welt fortschrittlicher bei der Erreichung der SDGs sind. Der positive Beitrag von Staaten wird anhand deren Nachhaltigkeitsbewertung im Vergleich zum Rest der Welt gemessen. Dazu wurde eine Kennzahl herangezogen, die den Fortschritt von Staaten bei der Erreichung der SDGs misst. Zur Berechnung der Kennzahl werden jedem SDG quantitative Indikatoren mit einem Optimalwert zugrunde gelegt, an dem die Leistung der Staaten gemessen wird. Die Kennzahl wird vom UN Sustainable Development Solutions Network (SDSN) in Zusammenarbeit mit der Cambridge University Press und der Bertelsmann Stiftung bereitgestellt und basiert unter anderem auf Daten öffentlicher Institutionen wie der Weltgesundheitsorganisation oder der Weltbank. Die Messung des Beitrags der nachhaltigen Investitionen in Staaten erfolgte auf Basis der Nachhaltigkeitsbewertung unter Anwendung eines Best-In-Class-Ansatz. Hierbei wurde nur der Anteil der Nachhaltigkeitsbewertung, der in der oberen Hälfte liegt zum Anteil nachhaltiger Investitionen angerechnet. Staaten, deren Nachhaltigkeitsbewertung in der unteren Hälfte liegt, wurden nicht als nachhaltig bewertet.

Zudem konnten nachhaltige Investitionen in der Form von Staats- oder Unternehmensanleihen getätigt werden, deren Mittelverwendung an die Finanzierung von ökologischen und/ oder sozialen Projekten z.B. aus den Bereichen Erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Gesundheitswesen, Bildung oder Sanitäreinrichtungen gebunden ist (sogenannte Green Bonds, Social Bonds oder Sustainability Bonds) und die damit zur Erreichung eines oder mehrerer der SDGs beitragen.

Mit den nachhaltigen Investitionen, die dieses Finanzprodukt tätigte, wurden keine Umweltziele gemäß Artikel 9 der EU Taxonomie (Verordnung (EU) 2020/852) verfolgt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Damit die nachhaltigen Investitionen den ökologischen oder sozialen Anlagezielen trotz eines positiven Beitrags nicht gleichzeitig erheblich schaden, wurden die nachteiligen Auswirkungen der Unternehmen und Staaten, in die der Fonds investierte, auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus den Bereichen Umwelt und Soziales berücksichtigt. Hierzu wurden die von der EU entwickelten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1) herangezogen. Diese PAI-Indikatoren sollen dazu dienen, die negativen Effekte zu messen, die Unternehmen und Staaten auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung haben.

Die Auswahl der Emittenten erfolgte unter Berücksichtigung von definierten Schwellenwerten für die einbezogenen PAI-Indikatoren. Dadurch wurden negative Effekte in Bezug auf die nachhaltigen Anlageziele begrenzt. Eine Auflistung der PAI-Indikatoren findet sich im darauffolgenden Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Darüber hinaus berücksichtigte das Finanzprodukt im Berichtszeitraum grundsätzlich bei allen Anlageentscheidungen in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Zielfonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Informationen hierzu finden sich im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Damit die nachhaltigen Investitionen den ökologischen oder sozialen Anlagezielen, trotz eines positiven Beitrags, gleichzeitig nicht erheblich schaden, wurden die nachteiligen Auswirkungen der Unternehmen, der Staaten und der Zielfonds, in die der Fonds investierte, auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus den Bereichen Umwelt und Soziales berücksichtigt. Hierzu wurden die von der EU entwickelten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1) herangezogen. Für Investitionen in Unternehmen wurden die Indikatoren aus Anhang 1 Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 sowie zwei weitere Indikatoren jeweils aus Tabelle 2 und 3 berücksichtigt. Für Investitionen in Zielfonds wurden die Indikatoren aus Anhang 1 Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 herangezogen. Für Staaten wurden die beiden von der EU speziell für Staaten entwickelten Indikatoren aus Anhang 1 Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 berücksichtigt.

Investitionen wurden nur als nachhaltig eingestuft, wenn die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren der Unternehmen, der Staaten und der Zielfonds, in die investiert wurde, im Hinblick auf ausgewählte Indikatoren definierte Schwellenwerte nicht über- bzw. unterschritten. Bei unzureichender Datenabdeckung bzw. Datenqualität einzelner Indikatoren wurde auf Ersatzindikatoren zurückgegriffen, die die nachteiligen Auswirkungen der Unternehmen, der Staaten oder der Zielfonds zuverlässig abbildeten.

Lagen bei einem Unternehmen, Staat oder Zielfonds keine Daten für mindestens einen der oben genannten PAI-Indikatoren vor, wurde die Investition nicht als nachhaltig eingestuft.

Verschlechterte sich die Bewertung für einen Emittenten oder Zielfonds im Laufe des Berichtszeitraums, sodass die definierten Schwellenwerte bzw. Ausprägungen bei mindestens einem der oben genannten Indikatoren nicht mehr eingehalten wurden, wurde die Investition nicht mehr als nachhaltig eingestuft und nicht mehr dem Anteil nachhaltiger Investitionen angerechnet.

PAI-Indikatoren wurden ebenfalls bei der allgemeinen PAI-Berücksichtigung bei allen Anlageentscheidungen des Finanzprodukts in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Zielfonds berücksichtigt. Informationen hierzu finden sich im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte definieren Leitlinien für die Anwendung guter Unternehmensführung in Bezug auf die Bekämpfung von Bestechung und Korruption, den Umgang mit Beschäftigten, Umweltschutz sowie die Achtung der Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen in Unternehmen standen insofern im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, als dass mit den nachhaltigen Investitionen nicht in Wertpapiere von Unternehmen investiert wurde, denen Menschenrechtsverletzungen in den letzten drei Jahren oder schwere UN Global Compact Verstöße vorgeworfen wurden. Investitionen in Zielfonds wurden nur als nachhaltige Investitionen bewertet, wenn höchstens 3% des Zielfonds in Unternehmen mit Verstößen gegen den UN Global Compact investiert wurden.

Der UN Global Compact umfasst 10 Prinzipien, die den Bereichen Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption zuzuordnen sind. Ist ein Unternehmen in eine oder mehrere ESG-Kontroversen verwickelt, bei denen glaubhafte Anschuldigungen bestehen, dass das Unternehmen oder dessen Geschäftsführung gegen diese Prinzipien verstoßen hat, so wird dies als „schwerer Verstoß“ gegen globale Normen wie die ILO („International Labour Organization“) Kernarbeitsnormen oder die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte gewertet. Dazu gehören z.B. Unternehmen, die Kinder- bzw. Zwangsarbeit anwenden.

Die Bewertung erfolgte hauptsächlich auf Basis von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI Solutions LLC. Lagen bei einem Unternehmen, Staat oder Zielfonds keine Daten zur Überprüfung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact vor, wurde die Investition nicht als nachhaltig eingestuft.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt berücksichtigte im Berichtszeitraum bei Anlageentscheidungen in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Zielfonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts oder PAI). 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. Im Rahmen der PAI-Berücksichtigung wurden im Berichtsjahr systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI im Investitionsprozess angewendet.

Die Messung und Bewertung der PAI der Unternehmen, Staaten und Zielfonds im Anlageuniversum erfolgte unter Verwendung von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI Solutions LLC. Die PAI-Informationen für Unternehmen und Staaten wurden dem Portfoliomanagement des Finanzprodukts zur Berücksichtigung im Investitionsprozess zur Verfügung gestellt.

Durch die Anwendung verbindlicher, nachhaltigkeitsbezogener Ausschlusskriterien im Rahmen der ESG-Strategie wurde das Anlageuniversum des Fonds im Berichtsjahr eingeschränkt und die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Finanzprodukts im Berichtszeitraum verbunden waren, grundsätzlich begrenzt. Es wurde nicht in Unternehmen investiert, die Verfahrensweisen guter Unternehmensführung nicht achteten indem sie gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstießen und/ oder Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern wie der Herstellung von geächteten Waffen erwirtschafteten bzw. bei ihren Umsätzen bestimmte Schwellenwerte in kontroversen Geschäftsfeldern wie der Rüstungsgüterindustrie überschritten. Zudem wurde nicht in Zielfonds investiert, die eine Mindest-ESG-Bewertung nicht einhielten. Eine ausführliche Beschreibung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und Zielfonds geführt haben, findet sich im Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“. Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde durch interne Kontrollsysteme dauerhaft geprüft.

Zudem wurden Unternehmen, die in umweltbezogene und/oder soziale Kontroversen verwickelt waren, anlassbezogen identifiziert und auch aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Um darüber hinaus spezifische, als besonders relevant erachtete PAI gezielt zu begrenzen, wurden je nach Höhe bzw. Ausprägung der PAI weitere Emittenten und Zielfonds aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Hierfür hat die Gesellschaft für eine Auswahl an PAI-Indikatoren Schwellenwerte definiert.

Für Unternehmen waren im Berichtszeitraum für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

- Treibhausgasemissionsintensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)

Für Staaten waren im Berichtszeitraum für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

- Treibhausgasemissionsintensität der Länder (PAI 15, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (PAI 16, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen und Staaten, die die festgelegten Schwellenwerte überschritten bzw. Ausprägungen nicht einhielten, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger veräußert.

Der Fonds investierte nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, deren CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) und/ oder Energieverbrauchsintensität einen festgelegten Schwellenwert überschritt. Zudem wurde nicht in Unternehmen investiert, die gegen den UN Global Compact verstießen, denen in den letzten drei Jahren Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden und/oder die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt waren. Darüber hinaus wurde nicht in Staaten investiert, deren CO₂-Intensität einen festgelegten Schwellenwert überschritt und/ oder die gegen soziale Bestimmungen und internationale Normen verstießen und deshalb von der EU sanktioniert waren.

Verschlechterte sich die Bewertung für ein Unternehmen oder Staat seit Einführung der jeweiligen Schwellenwerte, sodass der Schwellenwert bzw. die Ausprägung für einen oder mehrerer der zuvor genannten PAI-Indikatoren nicht mehr eingehalten wurde, wurden die Portfoliomanager auf die Änderung aufmerksam gemacht und es galten interne Verkaufsfristen für die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der betroffenen Unternehmen und Staaten.

Für weitere PAI-Indikatoren erfolgte die Bewertung der Unternehmen und Staaten im Anlageuniversum auf kontinuierlicher Basis durch Nachhaltigkeitsanalysten. Auf Basis dieser Bewertung wurden gegebenenfalls weitere Unternehmen und Staaten aus dem Anlageuniversum des Finanzprodukts ausgeschlossen. Folgende PAI-Indikatoren für Unternehmen wurden im Rahmen dieser Maßnahme betrachtet:

- Treibhausgasemissionen (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- CO₂-Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Emissionen in Wasser (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 2)

Für Zielfonds waren für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

- CO₂-Fußabdruck (PAI 1 und PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Emissionen in Wasser (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)

1)

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Treibhausgasemissionsintensität der Länder (PAI 15, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)

Darüber hinaus wurde im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft Maßnahmen ergriffen, um auf eine Reduzierung der PAI der Unternehmen im Anlageuniversum hinzuwirken. Dazu nutzte die Verwaltungsgesellschaft zum einen ihr Stimmrecht auf Hauptversammlungen. Zum anderen trat die Verwaltungsgesellschaft mit Unternehmen, die bestimmte Schwellenwerte bei PAI-Indikatoren oder anderen ESG-Kennzahlen überschritten und/ oder in ESG-Kontroversen verwickelt waren, in Dialog. In den Gesprächen wurden die Unternehmen auf Missstände aufmerksam gemacht und auf Lösungswege hingewiesen. Die Schwerpunkte sowie die Ergebnisse der Engagementaktivitäten sind im Engagement-Bericht der Verwaltungsgesellschaft des Fonds zu finden. Der aktuelle Engagement-Bericht sowie die Abstimmungsergebnisse auf Hauptversammlungen sind unter folgendem Link abrufbar: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.06.2025 - 31.05.2026

In der Tabelle werden die fünfzehn Investitionen aufgeführt, auf die im Berichtszeitraum der größte Anteil aller getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, mit Angabe der Sektoren und Länder, in die investiert wurde.

Die Angaben zu den Hauptinvestitionen beziehen sich auf den Durchschnitt der Anteile am Sondervermögen zu den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums und beziehen sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Abweichungen zu der Vermögensaufstellung im Hauptteil des Jahresberichts, die stichtagsbezogen zum Ende des Berichtszeitraums erfolgt, sind daher möglich.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA Corp. Reg.Shares (US67066G1040)	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,70%	Vereinigte Staaten
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares (TW0002330008)	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,56%	Taiwan
Xylem Inc. Reg.Shares (US98419M1009)	Investitionsgüter	2,49%	Vereinigte Staaten
AstraZeneca PLC Reg.Shares (GB0009895292)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,90%	Vereinigtes Königreich
Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares (US8835561023)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,85%	Vereinigte Staaten
Schneider Electric SE Actions Port. (FR0000121972)	Investitionsgüter	1,69%	Frankreich
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Reg.Shares (US9297401088)	Investitionsgüter	1,58%	Vereinigte Staaten
Danaher Corp. Reg.Shares (US2358511028)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,54%	Vereinigte Staaten
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur (FR0000124141)	Versorgungsbetriebe	1,51%	Frankreich
Boston Scientific Corp. Reg.Shares (US1011371077)	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,47%	Vereinigte Staaten
Clean Harbors Inc. Reg.Shares (US1844961078)	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,17%	Vereinigte Staaten
ASML Holding N.V. Aandelen op naam (NL0010273215)	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,17%	Niederlande
Ecolab Inc. Reg.Shares (US2788651006)	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,12%	Vereinigte Staaten
Kingspan Group PLC Reg.Shares (IE0004927939)	Investitionsgüter	1,10%	Irland
Microsoft Corp. Reg.Shares (US5949181045)	Software & Dienste	1,08%	Vereinigte Staaten



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

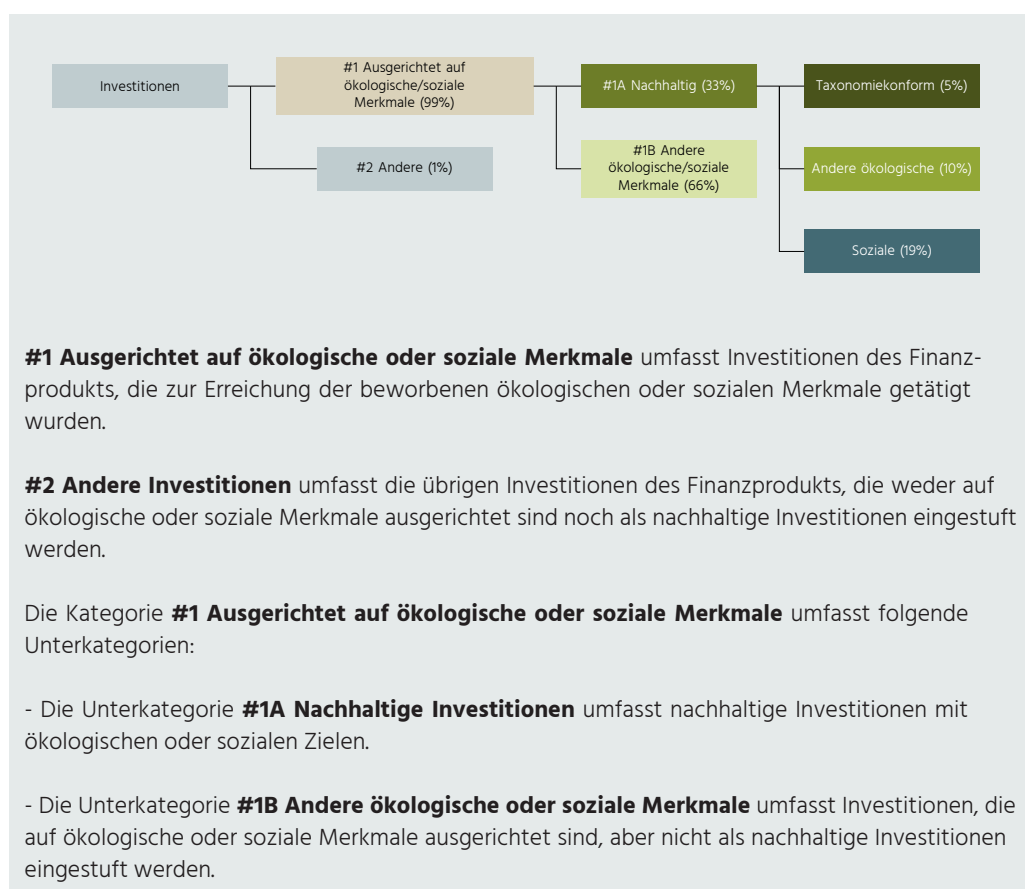
Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitrugen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 99,34%. Darunter fallen alle Investitionen, die die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Ausschlusskriterien des Fonds einhielten.

Nachhaltige Investitionen (#1A Nachhaltig) im Sinne des Artikel 2 Nr.17 der Offenlegungsverordnung ((EU) 2019/2088) sind alle Investitionen des Finanzprodukts in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beitragen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Der Anteil nachhaltiger Investitionen betrug im Berichtszeitraum 33,12%. Dabei wurden sowohl nachhaltige Investitionen mit Umweltziel als auch nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel getätigt.

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen wurde bei Unternehmen auf Basis deren Umsatzes, der zu den SDGs beiträgt, angerechnet. Bei Staaten fand eine Anrechnung zum Anteil der nachhaltigen Investitionen auf Basis deren Nachhaltigkeitsbewertung, die den Fortschritt bei der Erreichung der SDGs misst, (zwischen 0 und 100%) statt. Bei Wertpapieren, deren Mittelverwendung an die Finanzierung von nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten gebunden war (z.B. Green Bonds, Social Bonds oder Sustainability Bonds), wurde die komplette Investition in das Wertpapier als nachhaltig angerechnet.

Eine Beschreibung der Investitionen, die nicht auf die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren, findet sich im Abschnitt „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“.

Die Angaben in der Grafik stellen den Durchschnitt der Vermögensallokation aus den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums dar und beziehen sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Geringfügige Abweichungen in der prozentualen Gewichtung der Investitionen resultieren aus rundungsbedingten Differenzen.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In welchen Wirtschaftssektoren und Teilsektoren das Finanzprodukt während des Berichtszeitraums investierte, ist in der nachfolgenden Tabelle dargestellt.

Die Zuteilung der Investitionen zu den Sektoren und Teilsektoren erfolgte auf Basis von Daten von externen Researchanbietern sowie internem Research. Staaten und staatsnahe Emittenten wurden unter „Staatsanleihen“ sowie „Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen“ zusammengefasst. Für Investitionen in Zielfonds erfolgte keine Durchschau auf die im Zielfonds enthaltenen Emittenten, sondern ein separater Ausweis aller im Sondervermögen enthaltenen Zielfonds unter „Zielfonds“. Unter „Sonstige“ fielen Bankguthaben, Derivate, Forderungen und Emittenten, für die keine Branchenzuteilung vorlag.

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 1,73% der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt. Zur Berechnung des Anteils der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der

fossilen Brennstoffe wurde auf Daten des externen Researchanbieters MSCI Solutions LLC zurückgegriffen. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

Die Berechnung der Anteile basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.

Sektor	Anteil
Basiskonsumgüter	2,22%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,48%
Vertrieb und Einzelhandel von Basiskonsumgütern	0,74%
Finanzwesen	4,33%
Banken	3,15%
Finanzdienstleistungen	0,74%
Versicherungen	0,44%
Gesundheitswesen	18,11%
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	7,31%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	10,80%
Immobilien	1,48%
Immobilienvermögensgesellschaften	1,48%
Industrie	32,01%
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	7,57%
Investitionsgüter	24,28%
Transportwesen	0,16%
Informationstechnologie	26,19%
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	12,99%
Hardware & Ausrüstung	5,75%
Software & Dienste	7,45%
Kommunikationsdienste	0,56%
Medien & Unterhaltung	0,26%
Telekommunikationsdienste	0,30%
Nicht-Basiskonsumgüter	3,26%
Automobile & Komponenten	0,92%
Dienstleistungsunternehmen	0,68%
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,16%
Vertrieb u. Einzelhandel für Nicht-Basiskonsumgüter	0,50%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,31%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,31%
Sonstige	0,66%
Sonstige	0,66%
Versorgungsbetriebe	4,88%
Versorgungsbetriebe	4,88%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt strebte keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform ist, an. Dennoch investierte das Finanzprodukt im Berichtszeitraum in taxonomiekonforme Wirtschaftsaktivitäten und trug damit zu mindestens einem der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele bei. Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen betrug 4,62% (gemessen am Leistungsindikator Umsatz).

Wenn der Fonds im Berichtszeitraum einen Anteil an Investitionen in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie ausweist, ergibt sich dieser aus Beteiligungen an Finanzunternehmen, die ihrerseits in entsprechende EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten investiert

waren oder durch Unternehmen, deren Umsätze im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie unter den zulässigen Schwellen lagen. Bei sehr geringen Investitionen in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie kann der Fall auftreten, dass in den folgenden Abschnitten zwar entsprechende Investitionen bestätigt werden, diese aber aufgrund von Rundungen mit 0% ausgewiesen werden.

Die folgende Tabelle zeigt für den Berichtszeitraum den jeweiligen Anteil taxonomiekonformer Wirtschaftsaktivitäten zu einem der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele (gemessen am Leistungsindikator Umsatz).

Umweltziel	Anteil
Klimaschutz	4,43%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

☒ Ja:

☒ In fossiles Gas

☒ In Kernenergie

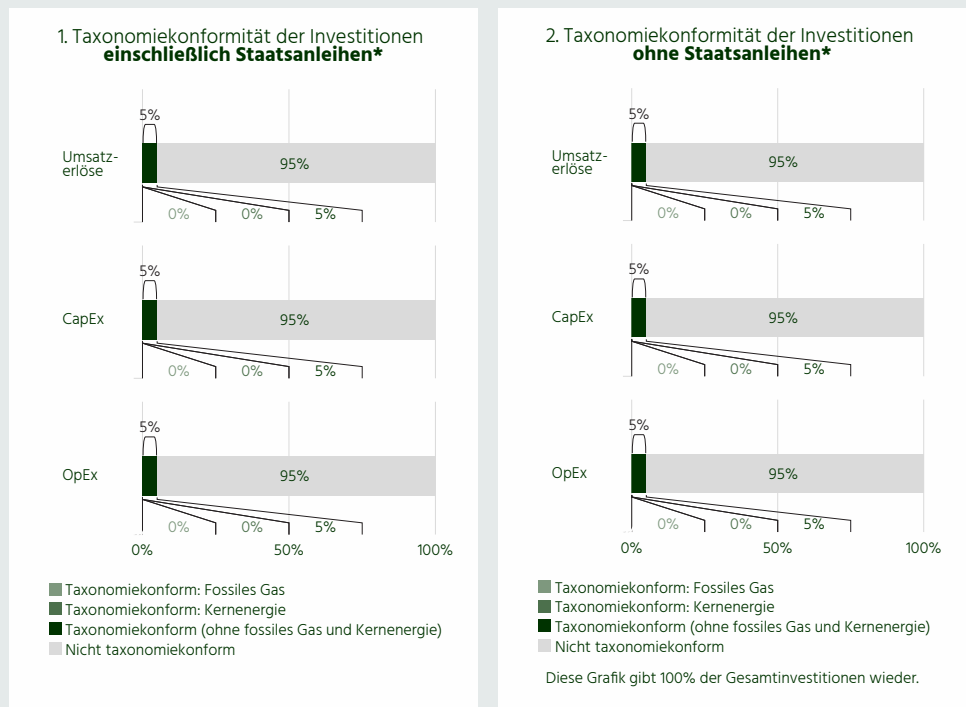
☐ Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprocentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	3,22%
Übergangstätigkeiten	0,03%

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Es war nicht Teil der Anlagestrategie des Finanzprodukts in Wirtschaftsaktivitäten zu investieren, die taxonomiekonform sind. Vielmehr wurde mit den nachhaltigen Investitionen ein allgemeiner Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer der SDGs angestrebt. Demnach investierte das Finanzprodukt in Wirtschaftstätigkeiten mit Umweltzielen, die nicht taxonomiekonform sind.

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 9,81%.

Die Berechnung des Anteils basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 18,70%.

Die Berechnung des Anteils basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ fielen alle Investitionen, die nicht nach den verbindlichen Elementen der ESG-Anlagestrategie ausgewählt wurden und damit nicht ausgerichtet auf die ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts waren. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in

- Derivate und andere derivative Instrumente wie zum Beispiel Optionen, Futures und Swaps. Die Investitionen dienten zur Risikoabsicherung z.B. gegen Kursschwankungen oder zu Investitionszwecken, aber nicht zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale.
- Bankguthaben sowie flüssige Mittel. Diese wurden aus Liquiditätszwecken gehalten.

Bei diesen Investitionen wurde ein ökologischer und sozialer Mindestschutz angewendet, in der Form, dass auch mit diesen Investitionen nicht in Hersteller geächteter und kontroverser Waffen

investiert wurde. Zudem wurde im Rahmen dieser Investitionen nicht in Produkte investiert, die die Preisentwicklung von Grundnahrungsmitteln abbilden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Überwachung der Konformität der Investitionsentscheidungen mit den ökologischen und sozialen Merkmalen erfolgte im Rahmen von standardisierten Prozessen. Es wurden nur Investitionsentscheidungen getroffen und entsprechende Kauf- oder Verkaufstransaktionen durchgeführt, welche im Rahmen der Vorabprüfung den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie entsprachen. Eine Transaktion konnte nicht ausgeführt werden, wenn sie gegen die im Rahmen der Anlagestrategie festgelegten Ausschlusskriterien verstieß. Lagen für einen Emittenten keine Daten oder ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen vor und waren betriebseigene Recherchen nicht möglich, wurde in die Wertpapiere dieser Unternehmen oder Staaten nicht investiert.

Bei der Identifikation von schweren Kontroversen (z.B. schwere Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact) galten interne Fristen für den Verkauf der betroffenen Titel. Das Portfoliomanagement erhielt zudem regelmäßig für die Investitionsentscheidung relevante Informationen bezüglich Veränderungen im investierbaren Anlageuniversum.

Um den Investitionsentscheidungsprozess zu unterstützen, wurde die hauseigene Research-Plattform um Informationen und Daten zu Nachhaltigkeitsaspekten erweitert. Zudem wurden den Entscheidungsträgern über die Handelssysteme relevante Datenpunkte für Investitionsentscheidungen zur Verfügung gestellt. Die Plattform kombiniert externe Daten und ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen mit internen Recherchen sowie Analysen und wird um relevante Erkenntnisse aus Gesprächen mit Unternehmensvertretern ergänzt. Das Portfoliomanagement wurde im Rahmen regelmäßiger Schulungen über Neuerungen und Wissenswertes durch das ESG-Team der Verwaltungsgesellschaft informiert.

Im Rahmen der Mitwirkungspolitik nahm die Verwaltungsgesellschaft zudem ihre Rolle als aktiver Investor wahr. Bei Unternehmen mit kritischen Geschäftsaktivitäten versuchte sie ihren Einfluss als aktiver Aktionär zu nutzen, um diese Unternehmen zu einem nachhaltigeren und verantwortlicheren Wirtschaften zu bewegen. Hierzu trat die Gesellschaft in den aktiven und zielgerichteten Dialog mit ausgewählten Unternehmen zu Themen wie Umweltschutz und Klimawandel. Wurden ESG-Kontroversen bei Unternehmen identifiziert, wurden diese darauf angesprochen und zur Aufklärung bzw. Beseitigung des Missstandes aufgefordert. Die angesprochenen Themen wurden dokumentiert und die Entwicklung nachverfolgt. Zudem übte die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte auf Hauptversammlungen aus und stimmte regelmäßig auf Hauptversammlungen ab. Details zu den Abstimmungsergebnissen und zu den Schwerpunkten sowie den Ergebnissen der Mitwirkungspolitik sind unter folgendem Link abrufbar: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

Deka-Impact Aktien

Luxemburg, den 20. August 2026
Deka International S.A.
Der Vorstand

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
Deka-Impact Aktien

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Deka-Impact Aktien (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 31. Mai 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigelegte 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-Impact Aktien zum 31. Mai 2026 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

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

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

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

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

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

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

Luxemburg, 24. August 2026

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée

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

Rainer Mahnkopf, Réviseur d'entreprises agréé
Managing Director

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2025

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

Vorstand

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

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland sowie Global Distributor

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 31. Mai 2026

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

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretender Vorsitzender

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

Unabhängiges Mitglied

Doris Marx, Luxemburg

Verwahr-, Zahl- und Transferstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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



Deka International S.A.

6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Postfach 5 45
2015 Luxembourg
Luxembourg

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