Jahresbericht
zum 31. März 2026.

Lingohr-Emerging Markets-INVEST

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Deka Vermögensmanagement GmbH

Finanzgruppe

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2026

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Lingohr-Emerging Markets-INVEST für den Zeitraum vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026.

Rückläufige Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie sinkende Inflationsraten unterstützten über weite Strecken der Berichtsperiode die Finanzmärkte und gaben den Börsen spürbaren Auftrieb, bevor die Eskalation des Iran-Konflikts Ende Februar 2026 die globalen Märkte in eine Phase hoher Unsicherheit stürzte. Insgesamt befand sich die weltwirtschaftliche Entwicklung über weite Strecken auf einem robusten Pfad, wobei die Konjunkturdynamik in den USA, angetrieben durch das Megathema Künstliche Intelligenz (KI), deutlich stärker als in Europa ausgeprägt war. Die Zuspitzung der Situation im Nahen Osten belastete jedoch ab März den wirtschaftlichen Ausblick maßgeblich und ließ Befürchtungen aufkommen, dass der Konflikt länger andauern und die Weltwirtschaft vor allem über steigende Öl- und Gaspreise und gestörte Lieferketten stärker beeinträchtigt werden könnte als zunächst angenommen.

Auf den nachlassenden Inflationsdruck reagierten die führenden Notenbanken mit einer Lockerung der Geldpolitik. Die Europäische Zentralbank (EZB) senkte den Hauptrefinanzierungssatz bis Juni auf 2,15 Prozent, die US-Notenbank (Fed) reduzierte die Bandbreite der Fed Funds Rate zwischen September und Dezember auf 3,50 bis 3,75 Prozent. An den Rentenmärkten verzeichneten 10-jährige US-Treasuries im Berichtszeitraum eine volatile Seitwärtsbewegung und rentierten zum Stichtag mit 4,3 Prozent. In der Eurozone stieg die Rendite vergleichbarer Staatsanleihen im Jahresverlauf etwas deutlicher an und lag Ende März bei 3,0 Prozent.

Unterstützt von der wachstumsfreundlichen Geldpolitik der Zentralbanken und der Euphorie rund um das Thema Künstliche Intelligenz entwickelten sich zahlreiche Aktienindizes bis in den Februar 2026 hinein freundlich und erreichten teilweise neue Allzeithochs. Mit Beginn der US-Luftschläge gegen den Iran und der israelischen Bombardierungen im Libanon verzeichneten die globalen Aktienmärkte jedoch deutliche Verluste und mussten einen Großteil ihrer zuvor erzielten Kursgewinne wieder abgeben. Der Goldpreis vollzog bis in den Februar hinein einen steilen Anstieg, wurde aber in den letzten Wochen seinem Ruf als Krisenwährung nicht gerecht und verlor deutlich an Wert. Am Devisenmarkt zeigte sich der Euro leicht schwächer und kostete Ende März 1,15 US-Dollar. Der Rohölpreis reagierte hingegen infolge der militärischen Konfrontation im Nahen Osten sowie der daraus resultierenden Blockade der Straße von Hormus mit einem drastischen Anstieg auf zuletzt über 118 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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 Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Dirk Degenhardt (Vorsitzender) | Dirk Heuser | Thomas Ketter | Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. März 2026	8
Vermögensaufstellung zum 31. März 2026	9
Anhang	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	19
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	21

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Jahresbericht 01.04.2025 bis 31.03.2026 Lingohr-Emerging Markets-INVEST Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds LINGOHR-Emerging Markets-INVEST ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erzielen. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Aktien von Ausstellern, die ihren juristischen oder physischen Sitz in einem der weltweiten Schwellen- oder Entwicklungsländer (Emerging Markets) haben, an. Unter weltweiten Schwellen- oder Entwicklungsländern in diesem Sinne sind solche Länder zu verstehen, die in der entsprechenden Länderliste des Internationalen Währungsfonds vertreten sind, zuzüglich den Ländern Tschechische Republik, Griechenland, Republik Korea und Taiwan. Daneben können jeweils bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens in Bankguthaben und Geldmarktinstrumenten sowie bis zu 10 Prozent in Investmentanteilen investiert werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei insbesondere auf eine attraktive Dividendenrendite geachtet wird. Die wertorientierte Aktienanlage wird ergänzt durch weitere Ertrags- und Substanzbewertungskriterien, wie u.a. Kurs-/Gewinn- und Kurs-/Cashflow-Verhältnisse, sowie Eigenkapitalrenditen und Verschuldungsgrade. Zu Diversifizierungszwecken wird auf eine ausreichende Länder-, Sektoren- und Branchengewichtung geachtet. Zur Messung des Wertpapierauswahlprozesses steht kein geeigneter Index für Aktien mit überdurchschnittlicher Dividendenqualität zur Verfügung. In der Regel weisen weltweite Aktienindizes, welche sich unter anderem auch auf die Emerging Markets und einen wertorientierten Anlagestil beschränken, die Faktoren wie Dividendenwachstum und - Kontinuität nicht aus. Anderseits weisen verfügbare Indizes, welche vorrangig auf die Dividendenrendite abstellen aufgrund ihrer Ausrichtung oftmals eine sektorenspezifische über- oder ggf. untergewichtete Investition in Aktien bestimmter Sektoren auf. Daher wird, aufgrund der fehlenden Vergleichbarkeit in der Zusammensetzung von Index und Fondsallokation, auf die Nutzung eines Referenzwertes oder eines gegebenenfalls zusammengesetzten Referenzwertes verzichtet.

Es können Derivate zu 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.

Der Fonds wird von der Lingohr Asset Management GmbH, Düsseldorf, beraten.

Starker Wertzuwachs

Sinkende Leitzinsen in den USA und der Eurozone sowie rückläufige Inflationsraten sorgten im Großteil des Berichtszeitraums für spürbaren Rückenwind an den internationalen Aktienmärkten.

Wichtige Kennzahlen
Lingohr-Emerging Markets-INVEST

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	22,0%	8,6%	4,3%

ISIN	DE000A0ERYQ0

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum
Lingohr-Emerging Markets-INVEST

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	8.221.070,16
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	70.781,63
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	**8.291.851,79**

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-2.832.230,54
Zielfonds und Investmentvermögen	-8.525,66
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-1.535,00
Devisenkassageschäften	-84.946,07
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	**-2.927.237,27**

Dadurch erreichten zahlreiche Börsenindizes neue Höchststände, unterstützt von weiterhin soliden Unternehmenszahlen in den USA und dem anhaltenden globalen Wachstum im Bereich Künstliche Intelligenz. Ab März trübte jedoch die Eskalation der Lage im Nahen Osten die wirtschaftlichen Perspektiven zunehmend und schürte die Sorge, dass bei einem länger andauernden Konflikt die Weltwirtschaft stärker beeinträchtigt werden könnte als zunächst erwartet. Die Sperrung der Straße von Hormus trifft die asiatischen Länder besonders hart, da diese einen Großteil ihrer Energie auf diesem Weg beziehen.

Entsprechend der Anlagestrategie blieb der Fonds während des gesamten Geschäftsjahres nahezu voll investiert. Zum Stichtag waren 99,6 Prozent des Fondsvermögens in Aktien angelegt, wobei sich die Engagements weiterhin vor allem auf die Schwellenländer in Asien und Lateinamerika verteilten. Die größten Bestände entfielen auf chinesische Gesellschaften (teilweise auf den Kaimaninseln notiert) vor Titeln aus Südkorea und Taiwan.

Lingohr-Emerging Markets-INVEST

Die Branchenallokation ergab sich aus dem Selektionsprozess auf Einzeltitelbasis (bottom up). Die Bereiche Technologie, Banken und Rohstoffe bildeten hier die größten Positionen. Gemieden wurde hingegen der Sektor Nahrungsmittel. Neben Einzeltiteln war zudem ein auf den indischen Aktienmarkt ausgerichteter Aktien-ETF im Portfolio enthalten. Auf den Einsatz von Aktienderivaten wurde verzichtet.

Der Fonds konnte an der Entwicklung der Aktienmärkte deutlich partizipieren. Insbesondere Value-Titel trugen hierbei zur Wertentwicklung bei, da sie im Vergleich zum Gesamtmarkt bessere Ergebnisse erzielten. Die konzeptbedingte Vollinvestition wirkte sich dagegen vor allem in der Korrekturphase im März nachteilig aus.

Der Fonds Lingohr-Emerging Markets-INVEST konnte im Berichtszeitraum eine äußerst erfreuliche Wertentwicklung von plus 22,0 Prozent verzeichnen.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

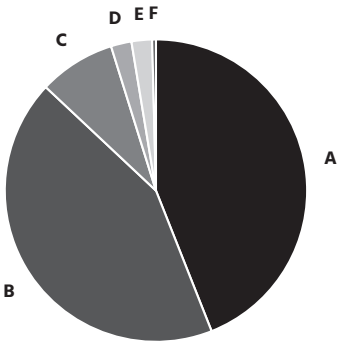
Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

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

PAI-Berücksichtigung

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

Fondsstruktur
Lingohr-Emerging Markets-INVEST

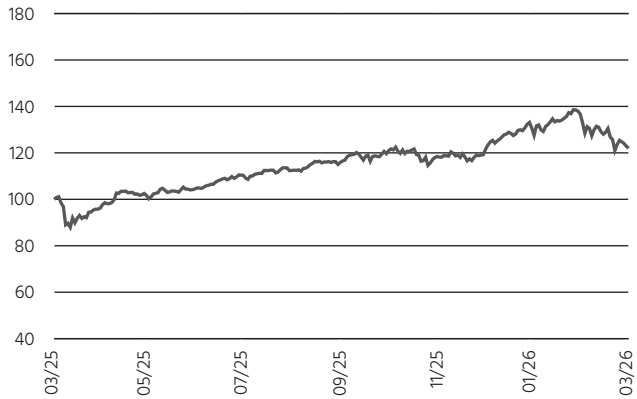


A	Aktien Welt	44,0%
B	Aktien Emerging Markets	43,0%
C	Aktienfonds	8,2%
D	Aktien Euro-Länder	2,2%
E	Aktien Europa (ex Euro-Länder)	2,2%
F	Barreserve, Sonstiges	0,4%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum
Lingohr-Emerging Markets-INVEST

Index: 31.03.2025 = 100



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

Lingohr-Emerging Markets-INVEST

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden: https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-Investment/deka-investment-corp-governance.

Lingohr-Emerging Markets-INVEST
Vermögensübersicht zum 31. März 2026.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	**36.933.552,52**	**91,04**
Ägypten	248.689,43	0,61
Brasilien	3.151.746,67	7,78
Chile	715.079,86	1,77
China	5.123.029,52	12,62
Griechenland	873.780,03	2,16
Großbritannien	861.639,51	2,12
Hongkong	305.332,47	0,75
Indien	1.171.767,37	2,89
Kaiman-Inseln	5.735.597,26	14,14
Kasachstan	276.920,39	0,68
Korea, Republik	5.705.143,98	14,08
Malaysia	273.684,44	0,67
Mexiko	928.092,34	2,29
Panama	338.227,92	0,83
Peru	277.566,52	0,68
Philippinen	256.201,84	0,63
Polen	497.855,44	1,23
Südafrika	2.334.715,23	5,74
Taiwan	4.895.896,24	12,06
Thailand	600.562,40	1,48
Türkei	1.003.124,68	2,48
Ungarn	842.250,21	2,07
USA	516.648,77	1,28
2. Investmentanteile	**3.317.810,40**	**8,17**
Irland	3.317.810,40	8,17
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**99.954,19**	**0,25**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**284.672,60**	**0,71**
II. Verbindlichkeiten	**-71.928,82**	**-0,17**
III. Fondsvermögen	**40.564.060,89**	**100,00**

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	**36.933.552,52**	**91,04**
BRL	3.151.746,67	7,78
EUR	873.780,03	2,16
GBP	214.780,02	0,53
HKD	10.714.626,78	26,40
HUF	842.250,21	2,07
KRW	5.434.929,17	13,41
MXN	928.092,34	2,29
MYR	273.684,44	0,67
PHP	256.201,84	0,63
PLN	497.855,44	1,23
THB	600.562,40	1,48
TRY	1.003.124,68	2,48
TWD	4.895.896,24	12,06
USD	4.264.447,54	10,52
ZAR	2.981.574,72	7,33
2. Investmentanteile	**3.317.810,40**	**8,17**
EUR	3.317.810,40	8,17
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**99.954,19**	**0,25**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**284.672,60**	**0,71**
II. Verbindlichkeiten	**-71.928,82**	**-0,17**
III. Fondsvermögen	**40.564.060,89**	**100,00**

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

Lingohr-Emerging Markets-INVEST
Vermögensaufstellung zum 31. März 2026.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere									**36.377.810,96**	**89,67**
Aktien									**36.377.810,96**	**89,67**
EUR									**873.780,03**	**2,16**
GRS426003000	Motor Oil (Hellas) S.A. Namens-Aktien		STK	5.670	15.000	9.330	EUR	37,700	213.759,00	0,53
GRS003003035	National Bank of Greece S.A. Namens-Aktien		STK	23.899	18.613	13.153	EUR	13,075	312.479,43	0,77
GRS831003009	Piraeus Bank SA Namens-Aktien		STK	50.736	50.736	0	EUR	6,850	347.541,60	0,86
BRL									**3.151.746,67**	**7,78**
BRAXIAACNOR0	Axia Energia Reg.Shares		STK	38.800	45.000	6.200	BRL	56,280	362.611,40	0,89
BRB3SAACNOR6	B3 S.A. - Brasil Bolsa Balcao Reg.Shares		STK	107.500	307.500	200.000	BRL	17,040	304.182,13	0,75
BRBRAVACNOR3	Brava Energia S.A. Reg.Shares		STK	105.000	105.000	0	BRL	20,140	351.159,49	0,87
BRSBSPACNOR5	Cia Saneam. Bás. Est.São Paulo Reg.Shares		STK	11.500	11.500	0	BRL	154,100	294.276,87	0,73
BRCURYACNOR3	Cury Construtora e Incorp.S.A. Reg.Shares		STK	46.900	55.000	8.100	BRL	34,250	266.740,56	0,66
BRLRENACNOR1	Lojas Renner S.A. Reg.Shares		STK	100.000	100.000	0	BRL	14,190	235.634,04	0,58
BRPOMOACNPR7	Marcopolo S.A. Reg.Pref.Shares		STK	320.000	320.000	155.600	BRL	6,020	319.891,07	0,79
BRPETRACNOR9	Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Shares		STK	35.100	17.400	22.900	BRL	54,650	318.531,90	0,79
BRTIMSACNOR5	TIM S.A. Reg.Shares		STK	90.000	90.000	0	BRL	26,820	400.826,96	0,99
BRUGPAACNOR8	Ultrapar Participações S.A. Reg.Schares		STK	63.300	63.300	0	BRL	28,340	297.892,25	0,73
GBP									**214.780,02**	**0,53**
GB00BYT18307	TBC Bank Group PLC Reg.Shares		STK	4.600	4.600	0	GBP	40,550	214.780,02	0,53
HKD									**10.714.626,78**	**26,40**
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shares		STK	68.800	46.000	0	HKD	119,000	910.680,52	2,24
CNE1000001T8	Aluminum Corp. of China Ltd. Reg.Shares H		STK	210.000	396.000	528.000	HKD	11,250	262.786,14	0,65
KYG070341048	Baidu Inc. Reg.Shares		STK	20.200	50.200	56.200	HKD	105,700	237.496,38	0,59
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Reg.Shares H		STK	708.000	490.000	265.000	HKD	4,970	391.399,52	0,96
KYG2029E1052	CGN Mining Co. Ltd. Reg.Shares		STK	790.000	1.000.000	210.000	HKD	3,860	339.191,56	0,84
CNE100006T51	Chifeng Jilong Gold Min.Co.Ltd Reg.Shares H		STK	62.400	83.000	20.600	HKD	41,340	286.936,44	0,71
CNE1000002D0	China BlueChemical Ltd. Reg.Shares H		STK	1.040.000	1.040.000	0	HKD	2,750	318.124,18	0,78
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd Reg.Shares		STK	76.500	72.000	107.500	HKD	34,760	295.782,07	0,73
CNE100000X44	Chongqing Rural Comm. Bank Co. Reg.Shares H		STK	496.000	509.000	346.000	HKD	6,790	374.612,36	0,92
CNE100000114	CMOC Group Ltd. Reg.Shares H		STK	126.000	189.000	312.000	HKD	16,100	225.645,70	0,56
KYG2524A1031	Consun Pharmaceutic.Group Ltd. Reg.Shares		STK	228.000	340.000	112.000	HKD	16,660	422.513,40	1,04
CNE100006WS8	Contemporary Amperex Technolog Reg.Shares H		STK	3.500	10.100	6.600	HKD	613,500	238.843,41	0,59
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	131.000	131.000	0	HKD	20,720	301.919,87	0,74
CNE1000003C0	Harbin Electric Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	132.000	132.000	0	HKD	20,800	305.399,21	0,75
CNE1000003G1	Industr. & Commerc.Bk of China Reg.Shares H		STK	619.000	400.000	173.000	HKD	6,860	472.329,87	1,16
CNE100006XS6	Jiangsu Hengr.Pharmac. Co.Ltd. Reg.Shares H		STK	40.600	40.600	0	HKD	64,500	291.283,84	0,72
CNE1000003K3	Jiangxi Copper Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	60.000	84.000	144.000	HKD	34,100	227.581,14	0,56
CNE1000055Y4	JL Mag Rare-Earth Co. Ltd. Reg.Shares		STK	91.800	91.800	0	HKD	18,680	190.743,70	0,47
KYG550441045	Jnby Design Ltd. Reg.Shares		STK	157.000	76.000	0	HKD	21,000	366.732,66	0,90
HK0992009065	Lenovo Group Ltd. Reg.Shares		STK	300.000	440.000	140.000	HKD	9,150	305.332,47	0,75
KYG5636C1078	Lonking Holdings Ltd. Reg.Shares New		STK	982.000	982.000	0	HKD	2,990	326.597,85	0,81
CNE100006M58	Midea Group Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	30.800	49.500	18.700	HKD	83,800	287.094,84	0,71
KYG6145U1094	Minth Group Ltd. Reg.Shares		STK	88.000	88.000	0	HKD	32,440	317.536,87	0,78
CNE100001MK7	People's Ins.Co.(Gr.) o.Ch.Ltd Reg.Shares H		STK	229.000	702.000	933.000	HKD	5,400	137.549,78	0,34
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	170.000	170.000	0	HKD	10,750	203.276,90	0,50
CNE100005MX1	Shanghai Chicmax Cosmetic Co. Reg.Shares		STK	43.500	43.500	0	HKD	52,700	254.994,33	0,63
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.Subdiv.Shares		STK	427.000	427.000	0	HKD	5,890	279.752,40	0,69
KYG8701T1388	TCL Electronics Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	234.000	359.000	125.000	HKD	12,760	332.121,64	0,82
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	15.000	9.200	0	HKD	484,000	807.545,99	1,98
KYG9463P1081	Wasion Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	92.000	92.000	0	HKD	28,060	287.148,23	0,71
CNE1000004L9	Weichai Power Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	116.000	240.000	124.000	HKD	27,320	352.508,29	0,87
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Reg.Shares Cl.B		STK	102.800	102.800	0	HKD	31,760	363.165,22	0,90
HUF									**842.250,21**	**2,07**
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommun.PLC Namens-Aktien A		STK	54.730	0	0	HUF	2.065,000	292.068,72	0,72
HU0000153937	MOL Magyar Olaj-és Gázipa.Nyrt Namens-Aktien A		STK	22.131	6.700	25.074	HUF	3.996,000	228.542,02	0,56
HU0000061726	OTP Bank Nyrt. Namens-Aktien		STK	3.500	0	0	HUF	35.560,000	321.639,47	0,79
KRW									**5.434.929,17**	**13,41**
KR7282330000	BGF Retail Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.230	3.230	0	KRW	139.300,000	256.335,33	0,63
KR7017960006	Han Kuk Carbon Co. Ltd. Reg.Shares		STK	11.313	11.313	0	KRW	38.850,000	250.393,84	0,62
KR7000240002	Hankook & Company Co. Ltd. Reg.Shares		STK	17.898	17.898	0	KRW	24.000,000	244.720,63	0,60
KR7267250009	HD Hyundai Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.800	2.800	0	KRW	239.000,000	381.250,80	0,94
KR7009540006	HD Korea Shipb. & Offs. Engin. Reg.Shares		STK	1.407	2.034	627	KRW	344.000,000	275.744,83	0,68
KR7012330007	HYUNDAI MOBIS Reg.Shares		STK	1.200	1.200	0	KRW	378.000,000	258.421,05	0,64
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	600	600	0	KRW	445.500,000	152.283,83	0,38
KR7103590006	ILJIN Electric Co. Ltd. Reg.Shares		STK	7.667	15.829	8.162	KRW	69.500,000	303.574,37	0,75
KR7139130009	IM Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	31.164	44.520	13.356	KRW	16.710,000	296.677,41	0,73
KR7175330000	JB Financial Group Co. Ltd. Reg.Shares		STK	18.917	10.260	10.609	KRW	29.700,000	320.083,69	0,79
KR7000270009	Kia Corp. Reg.Shares		STK	2.781	2.781	3.257	KRW	145.200,000	230.050,11	0,57
KR7015760002	Korea Electric Power Corp. Reg.Shares		STK	11.416	11.416	0	KRW	41.650,000	270.884,28	0,67
KR7006650006	Korea Petrochemical Ind. Co. Reg.Shares		STK	3.262	3.262	0	KRW	130.000,000	241.591,77	0,60

Lingohr-Emerging Markets-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
KR7028050003	Samsung E&A Co. Ltd. Reg.Shares		STK	16.000	16.000	0	KRW	35.700,000	325.419,09	0,80
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	10.506	17.534	20.514	KRW	167.200,000	1.000.756,69	2,46
KR7016360000	Samsung Securities Co. Ltd. Reg.Shares		STK	7.000	7.000	0	KRW	92.400,000	368.489,27	0,91
KR7100840008	SNT Energy Co. Ltd. Reg.Shares		STK	9.012	14.801	5.789	KRW	50.300,000	258.252,18	0,64
MXN									**928.092,34**	**2,29**
MX01AM050019	América Móvil S.A.B. de C.V. Reg.Shares		STK	269.500	269.500	0	MXN	22,330	290.427,56	0,72
MX01GC2M0006	GCC S.A.B. de C.V. Reg.Shares S.Unica		STK	38.000	38.000	0	MXN	188,730	346.110,58	0,85
MX01GE0E0004	Gentera S.A.B. de C.V. Reg.Shares		STK	124.000	129.800	163.700	MXN	48,720	291.554,20	0,72
MYR									**273.684,44**	**0,67**
MYL1015OO006	AMMB Holdings Berhad Reg.Shares		STK	194.000	194.000	0	MYR	6,540	273.684,44	0,67
PHP									**256.201,84**	**0,63**
PHY017801408	Apex Mining Co. Inc. Reg.Shares		STK	1.200.000	1.200.000	0	PHP	14,880	256.201,84	0,63
PLN									**497.855,44**	**1,23**
PLKETY000011	Grupa Kety S.A. Inhaber-Aktien A		STK	1.295	1.700	405	PLN	990,000	299.324,10	0,74
PLKGHM000017	KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien		STK	3.167	4.851	8.724	PLN	268,500	198.531,34	0,49
THB									**600.562,40**	**1,48**
TH0148A10Z14	Banpu PCL Reg.Shares (Foreign)		STK	1.600.000	1.600.000	0	THB	6,050	256.550,93	0,63
THC903010013	Gulf Development PLC Reg.Shares (Foreign)		STK	220.000	303.500	83.500	THB	59,000	344.011,47	0,85
TRY									**1.003.124,68**	**2,48**
TRAAKBNK91N6	Akbank T.A.S. Inhaber-Aktien		STK	155.000	155.000	0	TRY	66,450	201.700,79	0,50
TRASAHOL91Q5	Haci Omer Sabanci Holding A.S. Namens-Aktien		STK	140.000	188.861	125.000	TRY	89,900	246.472,60	0,61
TRAKCHOL91Q8	Koc Holding A.S. Namens-Aktien		STK	146.300	86.927	0	TRY	193,700	554.951,29	1,37
TWD									**4.895.896,24**	**12,06**
TW0005536007	Acter Group Corp. Ltd. Reg.Shares		STK	10.000	30.000	20.000	TWD	688,000	187.128,40	0,46
TW0003711008	ASE Technology Holding Co. Ltd Reg.Shares		STK	44.000	31.000	41.000	TWD	328,500	393.132,82	0,97
TW0003017000	Asia Vital Components Co. Ltd. Reg.Shares		STK	7.000	10.000	3.000	TWD	1.990,000	378.880,60	0,93
TW0002357001	ASUSTeK Computer Inc. Reg.Shares		STK	23.000	28.000	5.000	TWD	549,000	343.440,44	0,85
TW0002317005	Hon Hai Precision Ind. Co.Ltd. Reg.Shares		STK	61.000	37.000	29.000	TWD	187,500	311.087,36	0,77
TW0007769002	Hon Precision Inc. Reg.Shares		STK	2.000	2.000	0	TWD	3.505,000	190.664,25	0,47
TW0006196009	Marketech International Corp. Reg.Shares		STK	41.000	46.000	5.000	TWD	273,000	304.437,23	0,75
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares		STK	34.000	47.000	39.000	TWD	1.760,000	1.627.581,86	4,00
TW0005434005	Topco Scientific Co. Ltd. Reg.Shares		STK	32.000	40.000	38.000	TWD	304,500	265.026,03	0,65
TW0003044004	Tripod Technology Corp. Reg.Shares		STK	36.000	36.000	0	TWD	338,500	331.445,73	0,82
TW0002404001	United Integrated Ser.Co.Ltd. Reg.Shares		STK	12.000	21.000	9.000	TWD	821,000	267.963,51	0,66
TW0003036000	WT Microelectronics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	50.000	50.000	0	TWD	217,000	295.108,01	0,73
USD									**3.708.705,98**	**9,15**
US05965X1090	Banco Santander Chile Reg.Shs (Spons.ADRs)		STK	7.700	7.700	0	USD	31,800	213.497,25	0,53
US2044481040	Cia de Minas Buenaventura S.A. Reg.Shs B (Sp.ADRs)		STK	9.374	9.374	0	USD	33,960	277.566,52	0,68
US2017122050	Commercial Intl Bank Ltd. Reg.Shares (GDRs Reg.S)		STK	133.907	203.500	69.593	USD	2,130	248.689,43	0,61
US29278D1054	Enel Chile S.A. Reg.Shs (Sp.ADRs)		STK	59.505	104.931	91.459	USD	3,820	198.194,35	0,49
US36118L1061	Futu Holdings Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)		STK	1.800	1.800	0	USD	131,370	206.178,39	0,51
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)		STK	15.200	15.200	0	USD	24,100	319.400,12	0,79
US45104G1040	ICICI Bank Ltd. Reg.Shares (Sp.ADR'S)		STK	13.500	13.500	0	USD	25,200	296.625,69	0,73
PAL2400671A3	Intercorp Financial Serv.Inc. Reg.Shares		STK	8.048	11.800	3.752	USD	48,200	338.227,92	0,83
US63253R2013	Kazatomprom Reg.Shs (GDRs Reg.S)		STK	4.000	6.500	2.500	USD	79,400	276.920,39	0,68
US48268K1016	KT Corp. Reg.Shares (Spons.ADRs)		STK	14.646	23.950	24.217	USD	21,160	270.214,81	0,67
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares		STK	206	206	0	USD	1.619,200	290.831,98	0,72
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A		STK	20.642	11.818	15.666	USD	13,510	243.154,08	0,60
US8336351056	Soc.Quimica y Min.de Ch SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)		STK	4.300	4.300	0	USD	80,920	303.388,26	0,75
US84265V1052	Southern Copper Corp. Reg.Shares		STK	1.626	1.627	1	USD	159,280	225.816,79	0,56
ZAR									**2.981.574,72**	**7,33**
ZAE000255915	Absa Group Ltd. Reg.Shares		STK	28.172	25.840	23.463	ZAR	240,000	345.575,07	0,85
GB00BRXH2664	AngloGold Ashanti Plc. Reg.Shares		STK	8.000	11.000	3.000	ZAR	1.582,000	646.859,49	1,59
ZAE000058723	DRDGold Ltd. Reg.Shares		STK	166.217	166.217	0	ZAR	48,900	415.429,93	1,02
ZAE000015228	Harmony Gold Mining Co. Ltd. Reg.Shares		STK	30.000	30.000	0	ZAR	251,840	386.153,04	0,95
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	16.000	16.000	0	ZAR	240,330	196.535,70	0,48
ZAE000269890	Momentum Group Ltd. Reg.Shares		STK	160.000	160.000	0	ZAR	35,880	293.417,43	0,72
ZAE000351946	Naspers Ltd. Reg.Shares N		STK	11.695	11.695	0	ZAR	867,040	518.266,15	1,28
ZAE000044897	Telkom SA SOC Ltd. Reg.Shares		STK	60.000	60.000	0	ZAR	58,480	179.337,91	0,44
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									**555.741,56**	**1,37**
Aktien									**555.741,56**	**1,37**
USD									**555.741,56**	**1,37**
US7594701077	Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs (GDRs 144A)		STK	7.400	7.400	0	USD	57,700	372.290,52	0,92
US8565522039	State Bank of India Reg.Shares (GDRs Reg.S)		STK	2.000	2.000	0	USD	105,200	183.451,04	0,45
Nichtnotierte Wertpapiere									**0,00**	**0,00**
Aktien									**0,00**	**0,00**
HKD									**0,00**	**0,00**
XF0004215657	China Lumena New Material.Corp Reg.Shares		STK	46.850	46.850	0	HKD	0,000	0,00	0,00

Lingohr-Emerging Markets-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
					Im Berichtszeitraum					
KYG211311009	China Metal Recycling Holdings Reg.Shares Reg.S		STK	369.000	369.000	0	HKD	0,000	0,00	0,00
Wertpapier-Investmentanteile									**3.317.810,40**	**8,17**
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									**3.317.810,40**	**8,17**
EUR									**3.317.810,40**	**8,17**
IE00BZCQB185	iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Reg.Shares		ANT	474.000	284.000	40.000	EUR	7,000	3.317.810,40	8,17
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**40.251.362,92**	**99,21**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	68.407,83			%	100,000	68.407,83	0,17
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CZK	0,04			%	100,000	0,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			HUF	14.139,21			%	100,000	36,54	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	107,67			%	100,000	25,14	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	2,24			%	100,000	2,58	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			MXN	1.528,15			%	100,000	73,75	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			TRY	109,88			%	100,000	2,15	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			TWD	0,90			%	100,000	0,02	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	32.322,92			%	100,000	28.182,86	0,07
DekaBank Deutsche Girozentrale			ZAR	63.065,19			%	100,000	3.223,32	0,01
Summe Bankguthaben							**EUR**		**99.954,19**	**0,25**
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							**EUR**		**99.954,19**	**0,25**
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	141.065,00					141.065,00	0,35
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	769,93					769,93	0,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	136.632,05					136.632,05	0,34
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	6.205,62					6.205,62	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**284.672,60**	**0,71**
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	-15.491,72			%	100,000	-1.723,18	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							**EUR**		**-1.723,18**	**0,00**
Sonstige Verbindlichkeiten										
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-70.205,64					-70.205,64	-0,17
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-70.205,64**	**-0,17**
Fondsvermögen							**EUR**		**40.564.060,89**	**100,00**
Umlaufende Anteile							**STK**		**901.158,000**	
Anteilwert							**EUR**		**45,01**	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2026

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86847	= 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	51,06450	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,28315	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,52850	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	386,95500	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	19,56530	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,14690	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	20,72095	= 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	6,02205	= 1 Euro (EUR)
Thailand, Baht	(THB)	37,73130	= 1 Euro (EUR)
Malaysia, Ringgit	(MYR)	4,63585	= 1 Euro (EUR)
Philippinen, Peso	(PHP)	69,69505	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.755,27500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	36,76620	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,99020	= 1 Euro (EUR)

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				
AU000000AGL7	AGL Energy Ltd. Reg.Shares	STK	34.027	34.027
AU000000ANN9	Ansell Ltd. Reg.Shares	STK	13.857	13.857
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares	STK	19.010	19.010

Lingohr-Emerging Markets-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
BRL				
BRAXIAACNPC9	Axia Energia Reg. Preferred Shares C	STK	9.383	9.383
BRBBDCACNPR8	Banco Bradesco S.A BBD Reg.Preferred Shares	STK	97.700	97.700
BRBRAPACNPR2	Bradespar S.A Reg.Pref.Shares	STK	0	53.700
BRGGBRACNPR8	Gerdau S.A. Reg.Preferred Shares	STK	27.300	79.900
BRITUBACNPR1	Itau Unibanco Holding S.A. Reg.Pref.Shares	STK	66.200	66.200
BRBEEFACNOR6	Minerva SA Reg.Shares	STK	389.200	389.200
BRNEOEACNOR3	Neoenergia S.A. Reg.Shares	STK	79.100	79.100
BRPRIOACNOR1	Prio S.A. Reg.Shares	STK	23.200	55.100
BRTOTSACNOR8	Totvs S.A. Reg.Shares	STK	38.900	75.000
CLP				
CLP3697S1034	Embotelladora Andina S.A. Bearer.Pref.Shares	STK	90.000	90.000
EUR				
GRS282183003	Jumbo S.A. Namens-Aktien	STK	9.000	9.000
GRS014003032	Piraeus Financial Holdings SA Namens-Aktien	STK	32.672	68.672
BE0974338700	Titan S.A. Actions Nom.	STK	3.844	8.314
HKD				
KYG0146B1032	Akeso Inc. Reg.Shares	STK	34.000	34.000
HK0285041858	BYD Electronic (Intl) Co. Ltd. Reg.Shares	STK	76.000	76.000
HK0293001514	Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.Shares	STK	81.000	81.000
CNE1000002G3	China Cmnctns Srvcs Corp.Ltd. Reg.Shares H	STK	430.000	802.000
CNE1000002R0	China Shenhua Energy Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	41.500	109.000
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	28.000	28.000
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings Co.Ltd Reg.Shares H	STK	102.500	282.000
CNE100000BG0	CRRC Corp. Ltd. Reg.Shares H	STK	0	462.000
KYG2816P1072	Dongyue Group Ltd. Reg.Shares	STK	98.000	277.000
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	106.000	201.000
CNE100000353	Hisense Home Appliances Grp Co Reg.Shares H	STK	80.000	154.000
KYG5074S1012	JD Logistics Inc. Reg.Shares	STK	57.500	217.500
KYG8208B1014	JD.com Inc. Reg.Shares A	STK	14.350	27.550
KYG532631028	Kuaishou Technology Reg.Shares Cl.B	STK	60.000	60.000
BMG5320C1082	Kunlun Energy Co. Ltd. Reg.Shares	STK	266.000	538.000
BMG5800U1071	Man Wah Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	320.400	320.400
KYG596691041	Meituan Reg.Shs Cl.B	STK	7.000	20.700
KYG6427A1022	NetEase Inc. Reg.Shares	STK	14.800	29.400
KYG781631059	Sany Heavy Equipment Intl Co. Reg.Shs Reg.S	STK	447.000	447.000
CNE100001NV2	Sinopec Engineering (Group)Co. Reg.Shares H	STK	168.000	482.500
CNE1000004C8	Sinopec Shanghai Petrochemical Reg.Shares H	STK	2.300.000	2.300.000
KYG8918W1069	Tongcheng Travel Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	100.000	100.000
KYG8813K1085	United Labs Intl Hldgs Ltd. Reg.Shares	STK	222.000	222.000
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	21.400	21.400
KYG9T20T1051	Weilong Delicious Glb.Hld.Ltd Reg.Shares	STK	178.800	178.800
KYG960071028	WH Group Ltd Reg.Shares	STK	284.000	284.000
CNE100006Z79	Zhejiang Sanhua Intelligent Reg.Shares H	STK	102.900	102.900
IDR				
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur Tbk, PT Reg.Shares	STK	550.900	950.100
ID1000126907	Japfa Comfeed Indonesia,PT Reg.Shares	STK	3.600.000	3.600.000
ID1000125107	Kalbe Farma, PT Reg.Shares	STK	4.500.000	4.500.000
ID1000109309	Vale Indonesia TBK Reg.Shares	STK	1.600.000	1.600.000
JPY				
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	26.800	26.800
JP3754200008	Biprogy Inc. Reg.Shares	STK	6.000	6.000
JP3271400008	Credit Saison Co. Ltd. Reg.Shares	STK	11.300	11.300
JP3638600001	Dowa Holdings Inc. Reg.Shares	STK	8.700	8.700
JP3811000003	Fujikura Ltd. Reg.Shares	STK	4.200	4.200
JP3294460005	Inpex Corp. Reg.Shares	STK	21.200	21.200
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK	9.000	9.000
JP3206000006	Kakaku.com Inc. Reg.Shares	STK	22.000	22.000
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares	STK	14.500	14.500
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Reg.Shares	STK	20.600	20.600
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares	STK	12.700	12.700
JP3688370000	Nippon Express Holdings Inc. Reg.Shares	STK	17.700	17.700
JP3188220002	Otsuka Holdings Company Ltd. Reg.Shares	STK	4.800	4.800
JP3164720009	Renesas Electronics Corp. Reg.Shares	STK	20.500	20.500
JP3351500008	Shizuoka Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	40.300	40.300
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares	STK	12.800	12.800
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd. Reg.Shares	STK	6.300	6.300
JP3605400005	Tohoku Electric Power Co. Inc. Reg.Shares	STK	29.200	29.200
JP3637300009	Trend Micro Inc. Reg.Shares	STK	2.700	2.700
JP3940400009	Yamato Kogyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	5.400	5.400
KRW				
KR7214150005	CLASSYS Inc. Reg.Shares	STK	9.370	9.370
KR7021240007	Coway Co. Ltd. Reg.Shares	STK	3.822	6.871
KR7084370006	Eugene Technology Co. Ltd. Reg.Shares	STK	4.500	4.500
KR7272210006	HANWHA SYSTEMS Co., Ltd. Reg.Shares	STK	8.837	15.837
KR7051600005	Kepco Plant Serv.&Eng.Co. Ltd. Reg.Shares	STK	11.000	11.000
KR7010120004	LS Electric Co. Ltd. Reg.Shares	STK	2.153	2.153
KR7138040001	Meritz Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	4.500	4.500
KR7214450009	PharmaResearch Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.311	2.003
KR7003230000	Samyang Foods Co. Ltd. Reg.Shares	STK	641	641
KR7000660001	SK Hynix Inc. Reg.Shares	STK	909	2.750
KR7316140003	Woori Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	12.741	32.189

Lingohr-Emerging Markets-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
MXN				
MX01AL0C0004	Alpek S.A.B. de C.V. Reg.Shares	STK	480.000	480.000
MXP225611567	Cemex S.A.B. de C.V. Ct.Ptg.O.nom.(2SHS A+1SHS B)	STK	0	393.700
MX01LA010006	Genomma Lab Internacional S.A. Acciones Nom. S.B	STK	0	200.000
MXP000511016	Sigma Foods S.A.B. de C.V. Reg.Shares Cl.A	STK	0	261.100
MYR				
MYL5347OO009	Tenaga Nasional Berhad Reg.Shares	STK	62.200	125.600
PHP				
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co. Reg.Shares	STK	189.150	420.160
PLN				
PLSOFTB00016	Asseco Poland S.A. Inhaber-Aktien	STK	3.696	9.395
PLPEKAO00016	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Inhaber-Aktien	STK	10.210	15.210
PLBUDMX00013	Budimex S.A. Inhaber-Aktien	STK	1.311	2.700
SGD				
SG1S04926220	Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Reg.Shares	STK	24.000	24.000
SG1R50925390	SembCorp Industries Ltd. Reg.Shares	STK	57.900	57.900
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Reg.Shares	STK	129.600	129.600
THB				
TH6678010013	COM7 PCL Reg.Shares (Foreign)	STK	300.000	300.000
THC903010005	Gulf Development PLC Reg.Shares (Local)	STK	303.500	303.500
TRY				
TRAAEFES91A9	Anadolu Efes Biracilik M.ve G.Sanayi Namens-Aktien	STK	81.000	81.000
TRATUPRS91E8	Türkiye Petrol Rafinerileri AS Namens-Aktien	STK	60.000	60.000
TWD				
TW0003596003	Arcadyan Technology Corp. Reg.Shares	STK	51.000	90.000
TW0003617007	Cyberpower Systems Inc. Reg.Shares	STK	49.000	49.000
TW0002393006	Everlight Electronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK	51.000	164.000
TW0002376001	Giga-Byte Technology Co. Ltd. Reg.Shares	STK	67.000	67.000
TW0006488000	GlobalWafers Co. Ltd. Reg.Shares	STK	38.000	38.000
TW0002454006	MediaTek Inc. Reg.Shares	STK	12.000	18.000
TW0008114000	Posiflex Technologies Inc. Reg.Shares	STK	50.000	50.000
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics Corp. Reg.Shares	STK	90.000	123.000
TW0006121007	Simplo Technology Co. Ltd. Reg.Shares	STK	18.000	36.000
USD				
US05961W1053	Banco Macro S.A. Reg.Shs 1 V. (Sp. ADRs) 1	STK	1.400	2.000
US31810T1016	FinVolution Group Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK	61.183	61.183
US3999091008	Grupo Financ. Galicia S.A. Reg.Shs B (Sp. ADRs)	STK	1.800	2.700
US4567881085	Infosys Ltd. Reg.Shares (Spons.ADRs)	STK	30.216	43.216
US88557W1018	Qfin Holdings Inc. Reg.Shs(Spons.ADRs)	STK	0	6.000
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Gr Reg.Shs (Sp. ADRs)	STK	22.400	22.400
US8808901081	Ternium S.A. Reg.Shares (Sp. ADRs)	STK	0	5.100
US90114C1071	Tuya Inc. Reg.Shares(Sp.ADRs)	STK	32.720	112.720
US91822M5022	Veon Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK	0	6.200
US92837L1098	Vista Energy S.A.B. de C.V Reg.Shs A (Spons. ADRs)	STK	2.048	3.248
ZAR				
ZAE000200457	Mr. Price Group Ltd. Reg.Shares	STK	35.000	35.000
ZAE000028296	Truworths International Ltd. Reg.Shares	STK	135.682	135.682
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
BRL				
BREMBRACNOR4	Embraer S.A. Reg.Shares	STK	18.200	29.000
MXN				
MX01CT0G0009	Controladora Alpek S.A.B. de C Reg.Shares	STK	261.100	261.100
ZAR				
ZAE000325783	Naspers Ltd. Reg.Shares	STK	1.021	2.339

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
TRY/EUR	**EUR**	**245**
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
HKD/USD	**EUR**	**329**
ZAR/EUR	**EUR**	**116**

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0 Euro.

Lingohr-Emerging Markets-INVEST

Ertrags- und Aufwandsrechnung
für den Zeitraum vom 01.04.2025 - 31.03.2026
(einschließlich Ertragsausgleich)

		EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I.	**Erträge**		
1.	Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.245.633,53	1,38
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	13.644,51	0,02
	davon Positive Einlagezinsen	13.644,51	0,02
6.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7.	Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8.	Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9a.	Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-119.952,87	-0,13
	davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-119.952,87	-0,13
10.	Sonstige Erträge	34.989,78	0,04
	davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	33.431,87	0,04
	Summe der Erträge	**1.174.314,95**	**1,30**
II.	**Aufwendungen**		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-7.252,08	-0,01
2.	Verwaltungsvergütung	-680.223,76	-0,75
3.	Verwahrstellenvergütung	-34.393,37	-0,04
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-18.592,47	-0,02
5.	Sonstige Aufwendungen	-39.405,77	-0,04
	davon Beratungsvergütungen	-5.971,30	-0,01
	davon Dividendengebühren	-1.085,64	-0,00
	davon fremde Depotgebühren	-14.042,50	-0,02
	davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-16.718,28	-0,02
	davon Kosten für Stimmrechtsausübung	-1.588,05	-0,00
	Summe der Aufwendungen	**-779.867,45**	**-0,87**
III.	**Ordentlicher Nettoertrag**	**394.447,50**	**0,44**
IV.	**Veräußerungsgeschäfte**		
1.	Realisierte Gewinne	8.291.851,79	9,20
2.	Realisierte Verluste	-2.927.237,27	-3,25
	Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**5.364.614,52**	**5,95**
V.	**Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**5.759.062,02**	**6,39**
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.847.420,94	3,16
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.080.081,32	-1,20
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**1.767.339,62**	**1,96**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**	**7.526.401,64**	**8,35**

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Entwicklung des Sondervermögens

				EUR
I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**			**19.638.353,18**
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-1.033.258,60
2	Zwischenausschüttung(en)			-,–
3	Mittelzufluss (netto)			14.345.931,69
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen[1)]	EUR	17.681.270,06	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.500.459,97	
	davon aus Verschmelzung	EUR	16.180.810,09	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.335.338,37	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			86.632,98
5	Ergebnis des Geschäftsjahres			7.526.401,64
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			2.847.420,94
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			-1.080.081,32
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**			**40.564.060,89**

[1)] Zum 01.04.2025 wurde der LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST auf den Lingohr-Emerging Markets verschmolzen.

Lingohr-Emerging Markets-INVEST

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

		EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I.	**Für die Ausschüttung verfügbar**		
1	Vortrag aus dem Vorjahr	6.090.194,20	6,76
	davon Vortrag aus dem Vorjahr, der aufgrund der Verschmelzung übertragen wurde	958.650,01	1,06
2	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.759.062,02	6,39
3	Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II.	**Nicht für die Ausschüttung verwendet**		
1	Der Wiederanlage zugeführt[1)]	4.854.477,51	5,39
2	Vortrag auf neue Rechnung	6.084.609,13	6,75
III.	**Gesamtausschüttung[2)]**	**910.169,58**	**1,01**
1	Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2	Endausschüttung[3)]	910.169,58	1,01

Umlaufende Anteile: Stück 901.158

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

1) Nicht ausgeschüttete Erträge werden der Wiederanlage zugeführt, sofern diese 15% des Fondsvolumens übersteigen.
2) Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.
3) Ausschüttung am 22. Mai 2026 mit Beschlussfassung vom 11. Mai 2026.

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.03.2023	23.116.607,63	38,28
31.03.2024	22.219.076,00	38,79
31.03.2025	19.638.353,18	37,96
31.03.2026	40.564.060,89	45,01

Lingohr-Emerging Markets-INVEST
Anhang.

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)
100% MSCI Emerging Markets NR in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatefreies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen sowie den Angaben im Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatefreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatefreien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)
kleinster potenzieller Risikobetrag 5,94%
größter potenzieller Risikobetrag 8,34%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 7,62%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatefreien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)
Varianz-Kovarianz Ansatz

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)
101,47%

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):
Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00

Umlaufende Anteile	STK	901.158
Anteilwert	EUR	45,01

Angaben zu Bewertungsverfahren
Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).
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.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten)	2,01

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolge-provisionen".

Lingohr-Emerging Markets-INVEST

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.
Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Reg.Shares	0,65	

Wesentliche sonstige Erträge		
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	33.431,87

Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Beratungsvergütungen	EUR	5.971,30
Dividendengebühren	EUR	1.085,64
Fremde Depotgebühren	EUR	14.042,50
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	16.718,28
Kosten für Stimmrechtsausübung	EUR	1.588,05

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	150.463,67

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Vermögensmanagement GmbH 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 Vermögensmanagement GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.
Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH 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 Vermögensmanagement GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools
Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Vermögensmanagement GmbH - 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 Vermögensmanagement GmbH 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 die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden
Die variable Vergütung der Geschäftsführung 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 die Geschäftsführung 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 Geschäftsführungs-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 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems
Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2025 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Vermögensmanagement GmbH war im Geschäftsjahr 2025 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Vermögensmanagement GmbH* gezahlten Mitarbeitendenvergütung	**EUR**	**16,4 Mio.**
davon feste Vergütung	EUR	13,6 Mio.
davon variable Vergütung	EUR	2,7 Mio.

Zahl der Mitarbeitenden der KVG	149	

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Vermögensmanagement GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitendengruppen**	**EUR**	**1,4 Mio.**
Geschäftsführer	EUR	1,0 Mio.

weitere Risk Taker	EUR	0,3 Mio.
Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen	EUR	-
Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	-

* Mitarbeitendenwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt; rundungsbedingte Abweichungen möglich

** weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeitende in Kontrollfunktionen: Mitarbeitende in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden und nicht Geschäftsführer sind. Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker: Mitarbeitende, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker sind und sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

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.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken
Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise" aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten
Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung
Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt. Dabei soll ein Einklang zwischen den Anlagezielen und Risiken sichergestellt werden.

Einsatz von Stimmrechtsberatern
Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-vermoegensmanagement-im-profil/corporate-governance

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten
Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verliehene Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50® oder STOXX Europe 50® vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-vermoegensmanagement-im-profil/corporate-governance

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:
Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Bei den unter der Kategorie „Nichtnotierte Wertpapiere" ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194 KAGB abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie „Geldmarktpapiere" ausgewiesen sein.

Frankfurt am Main, den 23. Juni 2026
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

An die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Lingohr-Emerging Markets-INVEST – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Vermögensmanagement GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Vermögensmanagement GmbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen mit Ausnahme der in § 101 KAGB aufgeführten und geprüften Bestandteile des Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Vermögensmanagement GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Deka Vermögensmanagement GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Vermögensmanagement GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 25. Juni 2026

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch	Leon Butzbach
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform
Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz
Frankfurt am Main

Gründungsdatum
16.09.1988

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2024

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel:	EUR 30,5 Mio.

Alleingesellschafterin
DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender
Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende
Birgit Dietl-Benzin
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

Mitglieder
Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann
Direktorin der KfW-Bankengruppe, Frankfurt am Main

Victor Moftakhar, Bad Nauheim

Sabine Schmittroth
Geschäftsführende Gesellschafterin der sajos GmbH, Frankfurt am Main

Geschäftsführung
Dirk Degenhardt (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH, Frankfurt am Main

Dirk Heuser

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main;
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A., Luxemburg;

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform
Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz
Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit
Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. März 2026

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

Deka Vermögens-management GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 6 52
www.deka.de

Finanzgruppe

Stand 03.26