

Jahresbericht  
zum 31. Dezember 2024.

## DekaLux-Geldmarkt:

Ein als VNAV-Geldmarktfonds in Form eines Standard-Geldmarktfonds ausgestalteter Investmentfonds mit Teilfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).



# Bericht des Vorstands.

31. Dezember 2024

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds DekaLux-Geldmarkt: bestehend aus den zwei Teifonds DekaLux-Geldmarkt: Euro und DekaLux-Geldmarkt: USD für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024.

Sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie rückläufige Inflationsraten stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Rückenwind. Während in Europa, bedingt unter anderem durch die enttäuschende Wirtschaftsentwicklung in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität dominierte, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren und militärische Konflikte wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt sorgten jedoch im Berichtszeitraum weiterhin für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken war zunächst noch auf die Inflationsbekämpfung konzentriert. Den spürbar nachlassenden Inflationsdruck nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 zum Anlass für erste Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in vier Schritten auf zuletzt 3,15 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende ein und verringerte bis Ende Dezember die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zeigte sich auf Jahressicht eine volatile Entwicklung. Zwischen Ende April und Mitte September waren die Renditen 10-jähriger US-Treasuries stark rückläufig. Seither stiegen die Verzinsungen wieder deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich möglicher Handelszölle und der zukünftig steigenden Verschuldung der USA. Die Rendite 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag zum Jahresultimo bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,5 Prozent.

Globale Zinssenkungsfantasien wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Börsenindizes wie der DAX, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite neue Rekordstände. Der Nikkei 225 übertraf erstmals seinen alten Höchststand aus Dezember 1989, während der chinesische Aktienmarkt der internationalen Marktentwicklung hingegen zunächst hinterherhinkte. Die Ankündigung von Konjunkturstimuli durch die chinesische Regierung im September bescherte dem chinesischen Aktienmarkt in der Folge bis Anfang Oktober einen rasanten Anstieg, der zuletzt jedoch im weiteren Verlauf wieder deutlich nachließ.

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 entgegebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.deka.de](http://www.deka.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.  
Der Vorstand

  
Holger Hildebrandt

  
Eugen Lehnertz

# Inhalt.

Tätigkeitsbericht	
DekaLux-Geldmarkt: Euro	5
DekaLux-Geldmarkt: USD	7
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024	
DekaLux-Geldmarkt: Euro	9
DekaLux-Geldmarkt: USD	19
Fondszusammensetzung	25
Anhang	26
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	31
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	33

**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 01.01.2024 bis 31.12.2024

## DekaLux-Geldmarkt: Euro

### Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Teifonds DekaLux-Geldmarkt: Euro ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Geldmarktrendite in Euro. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teifonds in auf Euro lautende oder gegen Euro gesicherte Geldmarktinstrumente sowie in Bankguthaben an. Geldmarktinstrumente sind erwerbbar, wenn sie und ihr Emittent im Rahmen des internen Verfahrens zur Bewertung der Kreditqualität von der Verwaltungsgesellschaft eine positive Bewertung erhalten haben. Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit sämtlicher erworbener Vermögensgegenstände darf höchstens 12 Monate betragen.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt "Top-Down" sowie "Bottom-Up"-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten, wird der Referenzwert 100% Zinsbenchmark mit tgl. €STR mit täglichem Zinseszins (30/360)<sup>1)</sup> verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

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

#### Unternehmensanleihen unverändert im Fokus

Angesichts sinkender Inflationsraten nahmen verschiedene Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 erste Leitzinssenkungen vor. Neben der EZB, die den Hauptrefinanzierungssatz in vier Schritten auf zuletzt 3,15 Prozent reduzierte, vollzog auch die US-amerikanische Notenbank die Zinsswende mit einer Verringerung des Leitzinsintervalls in drei Schritten um insgesamt 100 Basispunkte. Ab Oktober preiste der Markt jedoch wieder steigende Zinsen in den USA und Europa ein. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich möglicher Handelszölle und der zukünftig steigenden Verschuldung der USA. In der Berichtsperiode profitierten die Kapitalmärkte von einer global ausbleibenden harten Landung der Konjunktur. Auch für Corporate Bonds zeigten sich Vorteile durch sich einengende Risikoprämien.

#### Wichtige Kennzahlen

##### DekaLux-Geldmarkt: Euro

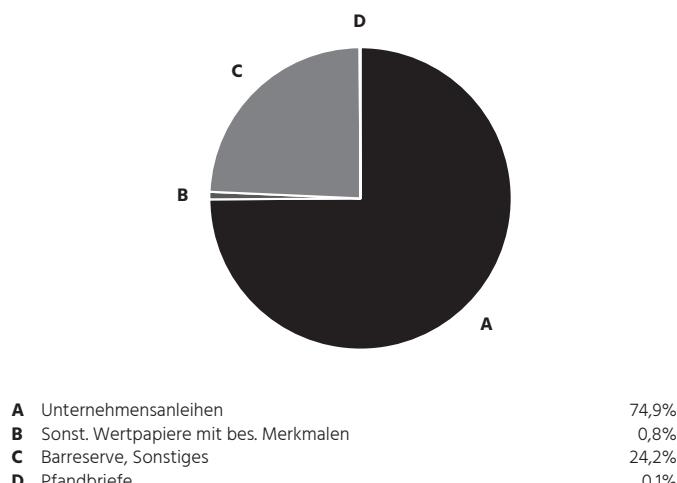
Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	3,5%	2,1%	1,0%

ISIN LU0052863874

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

#### Fondsstruktur

##### DekaLux-Geldmarkt: Euro



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

Innerhalb der Fondsstruktur des DekaLux-Geldmarkt: Euro lag der Fokus weiterhin auf Unternehmensanleihen, deren Anteil im Stichtagsvergleich deutlich ausgebaut wurde. Es erfolgte ein gezielter Aufbau eines Fälligkeitenfächers in Abhängigkeit des aktuellen Zinsumfelds. Hierbei spielten vor allem festverzinsliche Anleihen mit einer Laufzeit zwischen 6 und 13 Monaten eine akzentuierte Rolle. Daneben nahm das Fondsmanagement Investitionen in Floater mit vorrangig 2 Jahren Restlaufzeit vor, um das Portfolio breiter aufzustellen. Der Schwerpunkt der Anlagen lag auf Banken und Automobil, gefolgt von Finanzwerten und Gesundheitstiteln. Alle Werte verfügten über eine gute bis sehr gute Bonität (Investment Grade).

In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums wurde der Anteil an Termingeldern vor allem im Laufzeitenbereich zwischen 9 und 12 Monaten von ausgewählten Adressen bester Bonität erhöht. Nach den jüngsten Zinssenkungen nahm die Attraktivität gegenüber Investments in Anleihen jedoch ab, wodurch nur noch vereinzelte Termingelder abgeschlossen wurden. Der Bestand an Tages- und Termingeldern betrug zum Stichtag 19,5 Prozent.

# DekaLux-Geldmarkt: Euro

Der Teifonds profitierte durch das erhöhte Zinsniveau und den damit höheren Renditen am kurzen Ende, wodurch eine attraktive laufende Verzinsung erzielt wurde. Insbesondere Renditen für kurzlaufende Anleihen stellten sich als sehr attraktiv dar, wodurch der Fonds aufgrund seiner Ausrichtung auf kürzere Investments überproportional profitierte. Daneben lieferte das sehr gute Timing beim Abschluss von Festgeldern, deren Quote aufgrund der interessanten Zinsen noch vor den Zinssenkungen der EZB erhöht wurde, positive Effekte. Auch die Akzentuierung des Bankensektors, der eine höhere Rendite aufwies als andere Sektoren, erwies sich als vorteilhaft. Nachteilig wirkten sich zuletzt die Leitzinssenkungen aus, da hierdurch die Renditen für Neuanlagen eine Reduktion erfuhren, wenngleich diese sich weiterhin auf einem hohen Niveau befinden.

Der Teifonds DekaLux-Geldmarkt: Euro verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertsteigerung um 3,5 Prozent. Das Fondsvolumen erhöhte sich signifikant auf rund 3,6 Mrd. Euro.

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

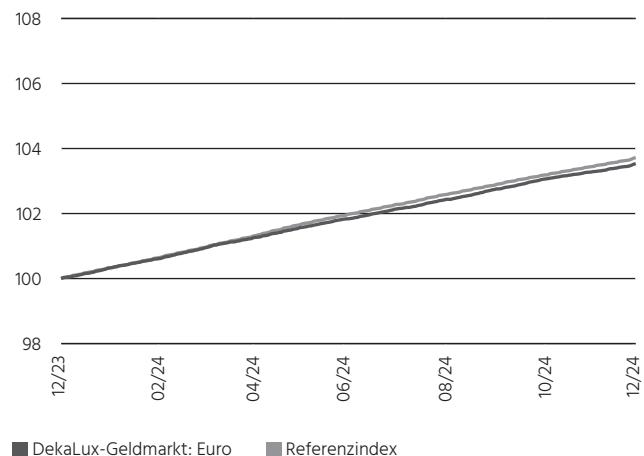
## PAI-Berücksichtigung

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

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

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum DekaLux-Geldmarkt: Euro vs. Referenzindex

Index: 31.12.2023 = 100



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

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 verstößen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstößen 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-im-profil/corporate-governance>.

1) Referenzindex: 100% Zinsbenchmark mit tgl. €STR mit täglichem Zinseszins (30/360). Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

# Jahresbericht 01.01.2024 bis 31.12.2024

## DekaLux-Geldmarkt: USD

### Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Teifonds DekaLux-Geldmarkt: USD ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Geldmarktrendite in US-Dollar. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teifonds in auf US-Dollar lautende oder gegen US-Dollar gesicherte Geldmarktinstrumente sowie in Bankguthaben an. Geldmarktinstrumente sind erwerbbar, wenn sie und ihr Emittent im Rahmen des internen Verfahrens zur Bewertung der Kreditqualität von der Verwaltungsgesellschaft eine positive Bewertung erhalten haben. Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit sämtlicher erworbener Vermögensgegenstände darf höchstens 12 Monate betragen.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt "Top-Down" sowie "Bottom-Up"-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten, wird der Referenzwert 100% Zinsbenchmark mit tgl. SOFR mit täglichem Zinseszins (30/360) **1** verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

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

### Positive Wertentwicklung

Trotz aller geopolitischen Spannungsfelder, vor allem im mittleren Osten und in der Ukraine, erwies sich 2024 zurückblickend als ein erfolgreiches Jahr. Die Inflation wurde auch in den USA durch die hohen Leitzinsen erfolgreich reduziert und ermöglichte den Beginn eines Senkungszyklus ab September. Seitdem senkte die US-amerikanische Notenbank das Leitzinsintervall in drei Schritten um insgesamt 100 Basispunkte auf zuletzt 4,5 Prozent. Ab Oktober stiegen die Verzinsungen in den USA dennoch deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich möglicher Handelszölle und der zukünftig steigenden Verschuldung der USA. Neben der Fed senkte auch die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in vier Schritten auf zuletzt 3,15 Prozent.

### Wichtige Kennzahlen

#### DekaLux-Geldmarkt: USD

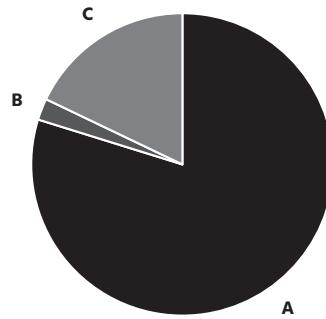
Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	5,2%	3,9%	2,3%

ISIN LU0065060971

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

### Fondsstruktur

#### DekaLux-Geldmarkt: USD



A Unternehmensanleihen 79,8%  
B Sonst. Wertpapiere mit bes. Merkmalen 2,3%  
C Barreserve, Sonstiges 17,9%

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

Das Fondsmanagement reflektierte die unter dem Strich positive Jahresentwicklung mit einem konstruktiven Anlageverhalten bei Reinvestitionen von Fälligkeiten und einem gestiegenen Fondsvolumen. Die Euro/US-Dollar-Entwicklung verlief im Jahr 2024 volatil. Ab Anfang Oktober wertete der Euro gegenüber dem US-Dollar deutlich ab.

Der Anlagefokus des Teifonds lag weiterhin auf Unternehmensanleihen, die teilweise mit besonderen Merkmalen ausgestattet waren. Der Anteil an Corporate Bonds wurde im Berichtsverlauf weiter ausgebaut, um von den Risikoprämiens partizipieren zu können. Zuletzt betrug deren Anteil am Fondsvermögen 82,1 Prozent. Alle Werte verfügten über eine gute bis sehr gute Bonität (Investment Grade). Das Fondsmanagement konzentrierte sich hierbei dem Anlagekonzept entsprechend auf Corporate Bonds mit kurzen Restlaufzeiten,

Ein vergleichsweise hohes Renditeniveau und die nur moderate Absenkung der Leitzinsen durch die Fed wirkten sich positiv auf die Wertentwicklung des Fonds aus. Ebenso profitierten die Fondsbestände von der leichten Einengung von Risikoprämiens bei

# DekaLux-Geldmarkt: USD

Unternehmensanleihen. Die unter dem Strich positive Wechselkursentwicklung des US-Dollar gegenüber dem Euro trug ebenfalls positiv zu der in Euro umgerechneten Fondsrendite bei. Negative Effekte ergaben sich aus einer geringen Emissionstätigkeit von kurzlaufenden variabel verzinslichen Titeln (Floating Rate Notes) und einer daraus notwendigen Konzentration auf den Sekundärmarkt mit leicht höheren Preisen.

Im Berichtsjahr verzeichnete der Teifonds DekaLux-Geldmarkt: USD eine Wertentwicklung von plus 5,2 Prozent (auf US-Dollar-Basis).

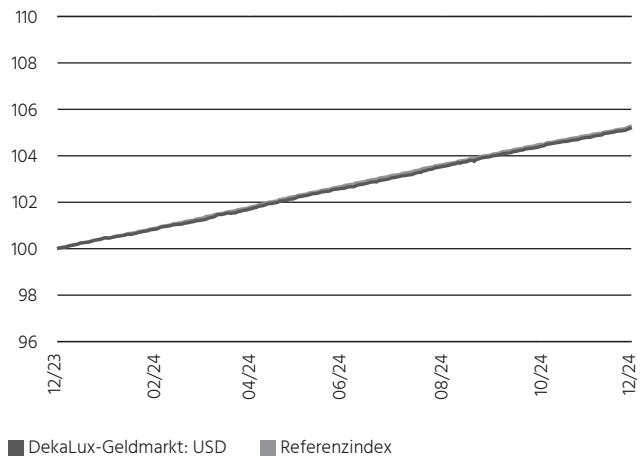
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

## PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds 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 verstößen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstößen haben.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum DekaLux-Geldmarkt: USD vs. Referenzindex

Index: 31.12.2023 = 100



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

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-im-profil/corporate-governance>.

# DekaLux-Geldmarkt: Euro

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>EUR</b>									
XS2180510732	1,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Preferred MTN 20/25	EUR	25.800.000	25.800.000	0	%	99,292	25.617.336,00	0,71
XS2613658470	3,7500 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 23/25	EUR	21.500.000	21.500.000	0	%	100,191	21.541.065,00	0,60
XS1849550592	2,2500 % AIB Group PLC MT Non-Pref. Nts 18/25	EUR	26.160.000	26.160.000	0	%	99,716	26.085.705,60	0,72
XS2911664667	3,3180 % American Honda Finance Corp. FLR MTN 24/26	EUR	32.500.000	32.500.000	0	%	100,021	32.506.825,00	0,90
FRO012300812	1,8750 % APPR MTN 14/25	EUR	3.000.000	3.000.000	0	%	99,939	2.998.170,00	0,08
FRO01400H8D3	4,2500 % Arval Service Lease S.A. MTN 23/25	EUR	13.900.000	13.900.000	0	%	101,049	14.045.811,00	0,39
XS1577951715	1,1510 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/25	EUR	33.155.000	33.155.000	0	%	98,832	32.767.749,60	0,91
XS2595361978	3,2770 % AT & T Inc. FLR Notes 23/25	EUR	9.025.000	5.000.000	0	%	99,985	9.023.646,25	0,25
XS2590758400	3,5500 % AT & T Inc. Notes 23/25	EUR	29.007.000	29.007.000	0	%	100,625	29.189.293,75	0,81
XS2477154871	2,1250 % Ayvens Bank N.V. MTN 22/25	EUR	5.000.000	5.000.000	0	%	99,650	4.982.500,00	0,14
FRO01400G0W1	3,5630 % Ayvens S.A. FLR MTN 23/25	EUR	2.400.000	0	0	%	100,063	2.401.512,00	0,07
FRO01400D7M0	4,7500 % Ayvens S.A. MTN 22/25	EUR	7.400.000	7.400.000	0	%	101,440	7.506.560,00	0,21
XS1820037270	1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 18/25	EUR	5.700.000	5.700.000	0	%	99,394	5.665.458,00	0,16
XS2575952341	3,7550 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 23/25	EUR	4.800.000	0	0	%	100,024	4.801.152,00	0,13
XS1751004232	1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 18/25	EUR	9.000.000	9.000.000	0	%	99,891	8.990.190,00	0,25
XS1209863254	1,3750 % Bank of America Corp. MTN 15/25	EUR	7.600.000	7.600.000	0	%	99,533	7.564.508,00	0,21
XS2632933631	3,3270 % Bank of Montreal FLR MTN 23/25	EUR	11.400.000	0	0	%	100,129	11.414.706,00	0,32
DE000BLB9V03	3,6260 % Bayerische Landesbank FLR MTN IHS 24/26	EUR	10.800.000	10.800.000	0	%	100,229	10.824.732,00	0,30
BE6355593565	3,2630 % Belfius Bank S.A. FLR Preferred MTN 24/26	EUR	20.000.000	20.000.000	0	%	100,224	20.044.800,00	0,55
BE6355573369	3,2430 % Belfius Bank S.A. FLR Preferred MTN 24/26	EUR	35.000.000	35.000.000	0	%	100,090	35.031.500,00	0,97
XS2133056114	0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 20/25	EUR	4.000.000	4.000.000	0	%	99,415	3.976.588,00	0,11
XS2939527102	3,4350 % BMW Finance N.V. FLR MTN 24/26	EUR	30.000.000	30.000.000	0	%	100,060	30.018.000,00	0,83
XS2447561403	0,5000 % BMW Finance N.V. MTN 22/25	EUR	13.290.000	13.290.000	0	%	99,590	13.235.511,00	0,37
XS2915279140	3,7180 % BMW Internat. Investment B.V. FLR MTN 24/26	EUR	35.000.000	35.000.000	0	%	100,006	35.002.100,00	0,97
XS1793252419	1,2500 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 18/25	EUR	10.000.000	10.000.000	0	%	99,445	9.944.500,00	0,27
FRO014000GIO	3,2670 % BPCE S.A. FLR Pref. MTN 24/26	EUR	12.000.000	12.000.000	0	%	100,097	12.011.640,00	0,33
FRO013412343	1,0000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/25	EUR	10.100.000	10.100.000	0	%	99,450	10.044.450,00	0,28
FRO013509726	0,6250 % BPCE S.A. Preferred MTN 20/25	EUR	19.300.000	19.300.000	0	%	99,252	19.155.636,00	0,53
FRO014000SJ03	3,2020 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR Pref. MTN 24/26	EUR	25.000.000	25.000.000	0	%	99,958	24.989.500,00	0,69
FRO014009A50	1,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 22/25	EUR	23.600.000	23.600.000	0	%	99,162	23.402.232,00	0,65
FRO014006XE5	0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 21/25	EUR	20.000.000	20.000.000	0	%	99,409	19.881.800,00	0,55
XS2752874821	3,8720 % CA Auto Bank S.p.A. FLR MTN 24/26	EUR	24.500.000	24.500.000	0	%	100,362	24.588.690,00	0,68
ES0414970204	3,8750 % Caixabank S.A. Cédulas Hip. 05/25	EUR	4.700.000	4.700.000	0	%	100,070	4.703.290,00	0,13
XS2102931594	0,3750 % Caixabank S.A. Preferred MTN 20/25	EUR	14.300.000	14.300.000	0	%	99,735	14.262.105,00	0,39
XS2864386441	3,6850 % Canadian Imperial Bk of Comm. FLR MTN 24/26	EUR	37.000.000	37.000.000	0	%	100,119	37.044.030,00	1,01
FRO014003Z81	0,1070 % Carrefour Banque MTN 21/25	EUR	3.300.000	3.300.000	0	%	98,741	3.258.453,00	0,09
XS0502286908	4,8750 % CEZ AS MTN 10/25	EUR	8.200.000	8.200.000	0	%	100,490	8.240.180,00	0,23
XSI173792059	1,7500 % Citigroup Inc. Notes 15/25	EUR	10.193.000	10.193.000	0	%	99,884	10.181.76,12	0,28
XS2533012790	2,7500 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 22/25	EUR	24.625.000	24.625.000	0	%	99,953	24.613.426,25	0,68
XS0926785808	2,3750 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC Notes 13/25	EUR	5.100.000	5.100.000	0	%	99,729	5.086.179,00	0,14
FR001400GDG7	3,2010 % Crédit Agricole S.A. FLR Pref MTN 23/25	EUR	4.500.000	0	0	%	100,051	4.502.295,00	0,12
XS1790990474	1,3750 % Crédit Agricole S.A. Non-Pref. MTN 18/25	EUR	21.400.000	21.400.000	0	%	99,634	21.321.676,00	0,59
XS2067135421	0,3750 % Crédit Agricole S.A. Non-Preferred MTN 19/25	EUR	9.800.000	9.800.000	0	%	98,104	9.614.192,00	0,27
XS2648075658	3,7230 % Deutsche Bank AG FLR MTN 23/25	EUR	6.000.000	0	0	%	100,168	6.010.080,00	0,17
DE000A3826Q8	3,8290 % Deutsche Bank AG FLR MTN 24/26	EUR	34.600.000	34.600.000	0	%	100,400	34.738.400,00	0,96
DE000DB7XJP9	1,1250 % Deutsche Bank AG MTN 15/25	EUR	28.300.000	28.300.000	0	%	99,560	28.175.480,00	0,78

# DekaLux-Geldmarkt: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)	
XS2844409271	3,1520 % Diageo Finance PLC FLR MTN 24/26		EUR	21.000.000	21.000.000	0	%	100,143	21.030.030,00	0,58
XS1896660989	1,0000 % Diageo Finance PLC MTN 18/25		EUR	7.000.000	7.000.000	0	%	99,320	6.952.400,00	0,19
XS2798096702	3,5580 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. FLR MTN IHS Ausg.2578 24/26		EUR	20.000.000	20.000.000	0	%	99,905	19.981.000,00	0,55
XS1893621026	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 18/25		EUR	13.100.000	13.100.000	0	%	99,249	13.001.619,00	0,36
XS1177459531	1,2500 % Enagás Financiacíones S.A.U. MTN 15/25		EUR	10.000.000	10.000.000	0	%	99,811	9.981.100,00	0,28
XS1176079843	1,9660 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 15/25		EUR	16.000.000	16.000.000	0	%	99,897	15.983.520,00	0,44
XS1937665955	1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25		EUR	6.000.000	6.000.000	0	%	99,154	5.949.240,00	0,16
XS0970852348	3,7500 % ENI S.p.A. MTN 13/25		EUR	9.168.000	9.168.000	0	%	100,480	9.212.006,40	0,25
BE6321718346	1,2750 % ENI S.p.A. MTN 20/25		EUR	4.283.000	4.283.000	0	%	99,426	4.258.415,58	0,12
XS1243251375	1,8750 % Eurogrid GmbH MTN 15/25		EUR	20.000.000	20.000.000	0	%	99,524	19.904.800,00	0,55
XS2742659738	3,7650 % Federat.caisses Desjard Quebec FLR MTN 24/26		EUR	32.300.000	32.300.000	0	%	100,296	32.395.608,00	0,89
XS2034626460	0,4500 % FedEx Corp. Notes 19/25		EUR	9.000.000	9.000.000	0	%	98,507	8.865.630,00	0,24
XS1639488771	1,5000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 17/25		EUR	4.000.000	4.000.000	0	%	98,890	3.955.600,00	0,11
XS1575444622	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 17/25		EUR	5.000.000	5.000.000	0	%	99,550	4.977.500,00	0,14
XS2153405118	0,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 20/25		EUR	3.000.000	3.000.000	0	%	99,097	2.972.910,00	0,08
XS2443921056	0,6250 % Infineon Technologies AG MTN 22/25		EUR	26.900.000	26.900.000	0	%	99,687	26.815.803,00	0,74
XS2597970800	3,4730 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Preferred MTN 23/25		EUR	19.650.000	6.000.000	0	%	100,100	19.669.650,00	0,54
XS2719281227	3,8050 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Preferred MTN 23/25		EUR	35.725.000	26.300.000	0	%	100,459	35.888.977,75	0,98
XS2179037697	2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 20/25		EUR	20.910.000	20.910.000	0	%	99,659	20.838.696,90	0,58
XS0991099630	2,8750 % Intl Business Machines Corp. Notes 13/25		EUR	10.000.000	10.000.000	0	%	100,053	10.005.300,00	0,28
XS1617845083	0,9500 % Intl Business Machines Corp. Notes 17/25		EUR	15.000.000	15.000.000	0	%	99,231	14.884.650,00	0,41
XS1944456109	0,8750 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/25		EUR	18.000.000	18.000.000	0	%	99,790	17.962.200,00	0,50
XS1881533563	1,9500 % Iren S.p.A. MTN 18/25		EUR	21.652.000	21.652.000	0	%	99,405	21.523.170,60	0,59
XS1539114287	1,3750 % Johnson Controls Internat. PLC Notes 16/25		EUR	9.879.000	9.879.000	0	%	99,693	9.848.671,47	0,27
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25		EUR	14.626.000	14.626.000	0	%	99,858	14.605.231,08	0,40
XS2775174340	3,2274 % KBC IFIMA S.A. FLR MTN 24/26		EUR	15.900.000	15.900.000	0	%	100,095	15.915.105,00	0,44
FRO01400A5NS	1,2500 % Kering S.A. MTN 22/25		EUR	3.700.000	3.700.000	0	%	99,390	3.677.430,00	0,10
FRO01400K102	3,7500 % Kering S.A. MTN 23/25		EUR	34.600.000	34.600.000	0	%	100,575	34.798.950,00	0,96
XS1485532896	0,6250 % Kon. KPN N.V. MTN 16/25		EUR	19.700.000	19.700.000	0	%	99,320	19.566.040,00	0,54
XS2752465810	3,7880 % Lb.Hessen-Thueringen GZ FLR MTN IHS S. H370 24/26		EUR	21.100.000	21.100.000	0	%	100,081	21.117.091,00	0,58
DE000LB38937	3,4980 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. FLR MTN S.844 23/25		EUR	9.800.000	0	0	%	100,279	9.827.342,00	0,27
XS2915526847	3,6680 % Lloyd's Bank Corporate Markets FLR MTN 24/26		EUR	20.000.000	20.000.000	0	%	100,085	20.017.000,00	0,55
FRO01400HX73	3,1250 % L'Oréal S.A. MTN 23/25		EUR	10.000.000	10.000.000	0	%	100,010	10.001.000,00	0,28
XS2327298217	0,0000 % LSEG Netherlands B.V. MTN 21/25		EUR	27.000.000	27.000.000	0	%	99,182	26.779.140,00	0,74
XS2963566380	3,3030 % Macquarie Bank Ltd. FLR MTN 24/26		EUR	35.000.000	35.000.000	0	%	100,028	35.009.800,00	0,97
XS2238787415	0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/25		EUR	24.383.000	24.383.000	0	%	97,840	23.856.327,20	0,66
DE000A3LZW01	3,0220 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. FLR MTN 24/26		EUR	5.800.000	5.800.000	0	%	99,835	5.790.430,00	0,16
DE000A190NE4	1,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 18/25		EUR	6.610.000	6.610.000	0	%	98,560	6.514.816,00	0,18
DE000A289RN6	2,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 20/25		EUR	8.085.000	8.085.000	0	%	99,908	8.077.561,80	0,22
DE000A3LGGLO	3,4000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 23/25		EUR	3.500.000	3.500.000	0	%	100,082	3.502.870,00	0,10
XS2102916793	0,1250 % Merck Financial Services GmbH MTN 20/25		EUR	6.000.000	6.000.000	0	%	98,574	5.914.440,00	0,16
FR0013425139	0,6250 % MMS USA Investments Inc. Notes 19/25		EUR	19.300.000	19.300.000	0	%	99,021	19.111.053,00	0,53
XS1180256528	1,7500 % Morgan Stanley MTN 15/25		EUR	27.940.000	27.940.000	0	%	99,874	27.904.795,60	0,77
XS2635167880	3,4380 % National Bank of Canada FLR MTN 23/25		EUR	8.000.000	0	0	%	100,138	8.011.040,00	0,22
XS2780858994	3,3270 % National Bank of Canada FLR MTN 24/26		EUR	15.489.000	15.489.000	0	%	100,090	15.502.940,10	0,43
XS2936118400	3,4490 % National Bank of Canada FLR MTN 24/26		EUR	25.000.000	25.000.000	0	%	100,018	25.004.500,00	0,69
XS2633055582	3,3810 % Nationwide Building Society FLR Pref. MTN 23/25		EUR	5.825.000	0	0	%	100,123	5.832.164,75	0,16
XS2816091149	3,4750 % NatWest Markets N.V. FLR MTN 24/26		EUR	12.500.000	12.500.000	0	%	100,087	12.510.875,00	0,35

# DekaLux-Geldmarkt: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2745115597	3,8680 % NatWest Markets PLC FLR MTN 24/26		EUR	11.450.000	21.450.000	10.000.000	%	100,335	11.488.357,50
XS2906229138	3,1810 % NatWest Markets PLC FLR MTN 24/26		EUR	25.000.000	25.000.000	0	%	100,074	25.018.500,00
XS2407357768	0,1250 % NatWest Markets PLC MTN 21/25		EUR	10.000.000	10.000.000	0	%	97,819	9.781.900,00
XS2485553866	2,0000 % NatWest Markets PLC MTN 22/25		EUR	5.000.000	5.000.000	0	%	99,509	4.975.450,00
XS2441244535	0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. MTN 22/25		EUR	7.000.000	7.000.000	0	%	99,433	6.960.310,00
XS2411311579	0,0820 % NTT Finance Corp. MTN 21/25		EUR	20.750.000	20.750.000	0	%	97,567	20.245.152,50
XS2305026762	0,0100 % NTT Finance Corp. Notes 21/25 Reg.S		EUR	38.370.000	38.370.000	0	%	99,511	38.182.370,70
XS2022093434	0,0000 % OMV AG MTN 19/25		EUR	7.500.000	7.500.000	0	%	98,579	7.393.425,00
FRO013506524	1,1250 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 20/25		EUR	6.800.000	6.800.000	0	%	99,431	6.761.308,00
XS2577030708	3,6450 % Royal Bank of Canada FLR MTN 23/25		EUR	15.490.000	0	0	%	100,021	15.493.252,90
XS2931921113	3,4620 % Royal Bank of Canada FLR MTN 24/26		EUR	26.875.000	26.875.000	0	%	100,034	26.884.137,50
XS2228260043	2,8750 % Ryanair DAC MTN 20/25		EUR	17.000.000	17.000.000	0	%	100,003	17.000.510,00
FRO014009KS6	0,8750 % Sanofi S.A. MTN 22/25		EUR	14.500.000	14.500.000	0	%	99,319	14.401.255,00
XS2124046918	0,1250 % Santander Consumer Bank AS MTN 20/25		EUR	6.000.000	6.000.000	0	%	99,541	5.972.460,00
XS2441296923	0,5000 % Santander Consumer Bank AS Preferred MTN 22/25		EUR	26.300.000	26.300.000	0	%	98,480	25.900.240,00
XS1199439222	1,1250 % Santander UK PLC MTN 15/25		EUR	5.850.000	5.850.000	0	%	99,607	5.827.009,50
XS2733106657	3,0930 % Siemens Finan.maatschappij NV FLR MTN 23/25		EUR	9.800.000	0	0	%	100,222	9.821.756,00
XS2802190459	3,5790 % Snam S.p.A. FLR MTN 24/26		EUR	15.000.000	15.000.000	0	%	100,111	15.016.650,00
XS2300208928	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 21/25		EUR	13.750.000	13.750.000	0	%	98,273	13.512.537,50
FRO01400F315	3,6340 % Société Générale S.A. FLR Pref. MTN 23/25		EUR	11.800.000	0	0	%	99,859	11.783.362,00
FRO01400N9V5	3,7190 % Société Générale S.A. FLR Pref. MTN 24/26		EUR	21.800.000	21.800.000	0	%	100,193	21.842.074,00
FRO013311503	1,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/25		EUR	20.000.000	20.000.000	0	%	99,850	19.970.000,00
XS2163320679	0,7500 % Sodexo S.A. Notes 20/25		EUR	6.800.000	11.800.000	5.000.000	%	99,198	6.745.464,00
XS1788494257	0,8750 % Statnett SF MTN 18/25		EUR	14.000.000	14.000.000	0	%	99,584	13.941.760,00
XS2033351995	0,1250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 19/25		EUR	15.804.000	15.804.000	0	%	98,503	15.567.414,12
XS2618508340	3,4920 % The Bank of Nova Scotia FLR MTN 23/25		EUR	10.000.000	0	0	%	100,115	10.011.500,00
XS2692247468	3,3390 % The Bank of Nova Scotia FLR MTN 23/25		EUR	5.000.000	0	0	%	100,246	5.012.300,00
XS2733010628	3,3920 % The Bank of Nova Scotia FLR Non-Pref. MTN 23/25		EUR	13.900.000	13.900.000	0	%	100,242	13.933.638,00
XS1509006380	1,2500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/25		EUR	31.711.000	31.711.000	0	%	99,399	31.520.416,89
XS2149207354	3,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/25		EUR	28.437.000	28.437.000	0	%	100,017	28.441.834,29
XS2577740157	3,6690 % The Toronto-Dominion Bank FLR MTN 23/25		EUR	6.000.000	0	0	%	100,010	6.000.600,00
XS2652775789	3,6690 % The Toronto-Dominion Bank FLR MTN 23/25		EUR	5.600.000	0	0	%	100,177	5.609.912,00
XS2803392021	3,5850 % The Toronto-Dominion Bank FLR MTN 24/26		EUR	23.000.000	23.000.000	0	%	100,075	23.017.250,00
XS1142279782	2,0000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 14/25		EUR	1.700.000	1.700.000	0	%	99,696	1.694.825,20
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 19/25		EUR	6.851.000	6.851.000	0	%	99,505	6.817.087,55
XS2913966235	3,6100 % Toyota Finance Australia Ltd. FLR MTN 24/26		EUR	20.000.000	20.000.000	0	%	100,065	20.013.000,00
XS2953611584	3,3690 % Toyota Finance Australia Ltd. FLR MTN 24/26		EUR	28.000.000	28.000.000	0	%	99,988	27.996.640,00
XS2430285077	0,0640 % Toyota Finance Australia Ltd. MTN 22/25		EUR	30.552.000	30.552.000	0	%	99,890	30.518.392,80
XS2883975976	3,4430 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV FLR MTN 24/26		EUR	25.000.000	25.000.000	0	%	100,076	25.019.000,00
XS2613667976	3,6250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 23/25		EUR	6.000.000	6.000.000	0	%	100,193	6.011.580,00
XS2800795291	3,5340 % UBS AG FLR MTN 24/26		EUR	38.000.000	38.000.000	0	%	100,059	38.022.420,00
XS2176686546	0,4500 % UBS AG MTN 20/25		EUR	7.163.000	7.163.000	0	%	99,004	7.091.656,52
XS2345982362	0,2500 % UBS AG MTN 21/26		EUR	20.000.000	20.000.000	0	%	97,452	19.490.400,00
XS2063547041	0,5000 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 19/25		EUR	5.275.000	5.275.000	0	%	99,314	5.238.813,50
XS1873208950	0,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. Notes 18/25		EUR	4.892.000	4.892.000	0	%	99,970	4.890.532,40
XS1323463726	1,6250 % United Parcel Service Inc. Notes 15/25		EUR	5.000.000	5.000.000	0	%	99,141	4.957.025,00
FR0013248507	1,0000 % Veolia Environnement S.A. MTN 17/25		EUR	11.000.000	11.000.000	0	%	99,445	10.938.950,00

# DekaLux-Geldmarkt: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS1405766897	0,8750 % Verizon Communications Inc. Notes 16/25		EUR	7.500.000	7.500.000	0	%	99,427	7.457.025,00 0,21
FRO01400Q0V1	3,2900 % VINCI S.A. FLR MTN 24/26		EUR	18.000.000	18.000.000	0	%	99,955	17.991.900,00 0,50
FRO01400HQD4	3,3750 % VINCI S.A. MTN 23/25		EUR	5.000.000	5.000.000	0	%	99,987	4.999.350,00 0,14
XS2617442525	4,2500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 23/26		EUR	3.100.000	3.100.000	0	%	101,206	3.137.386,00 0,09
XS2152062209	3,0000 % Volkswagen Financial Services MTN 20/25		EUR	10.728.000	10.728.000	0	%	99,892	10.716.413,76 0,30
XS2374595127	0,0000 % Volkswagen Financial Services MTN 21/25		EUR	20.130.000	20.130.000	0	%	99,640	20.057.532,00 0,55
XS2438615606	0,2500 % Volkswagen Financial Services MTN 22/25		EUR	5.000.000	5.000.000	0	%	99,766	4.988.300,00 0,14
XS2794650833	3,3810 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR MTN 24/26		EUR	27.000.000	27.000.000	0	%	100,276	27.074.520,00 0,75
XS2880093765	3,5840 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR MTN 24/26		EUR	14.000.000	14.000.000	0	%	100,023	14.003.220,00 0,39
XS2491738352	3,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 22/25		EUR	11.300.000	11.300.000	0	%	99,966	11.296.158,00 0,31
XS2554487905	4,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 22/25		EUR	10.300.000	10.300.000	0	%	100,916	10.394.348,00 0,29
XS1642590480	1,3750 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 17/25		EUR	9.994.000	9.994.000	0	%	99,896	9.983.606,24 0,28
XS2944915201	3,4000 % Volvo Treasury AB FLR MTN 24/26		EUR	25.000.000	25.000.000	0	%	100,028	25.007.000,00 0,69
XS2440678915	0,6250 % Volvo Treasury AB MTN 22/25		EUR	27.165.000	27.165.000	0	%	99,701	27.083.776,65 0,75
XS2480958904	1,6250 % Volvo Treasury AB MTN 22/25		EUR	5.000.000	5.000.000	0	%	99,134	4.956.700,00 0,14
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>293.307.267,02</b>	<b>8,13</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>293.307.267,02</b>	<b>8,13</b>
<b>EUR</b>								<b>293.307.267,02</b>	<b>8,13</b>
XS2454766473	0,7500 % American Medical Syst.Eu. B.V. Notes 22/25		EUR	34.700.000	34.700.000	0	%	99,553	34.544.891,00 0,95
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25		EUR	35.915.000	35.915.000	0	%	99,479	35.727.882,85 0,99
XS2337060607	0,0000 % CCEP Finance (Ireland) DAC Notes 21/25		EUR	23.232.000	23.232.000	0	%	98,128	22.797.096,96 0,63
XS2264712436	0,0000 % Clearstream Banking AG Festzinsanl. 20/25		EUR	18.000.000	18.000.000	0	%	97,549	17.558.820,00 0,49
XS2466172280	1,2500 % Daimler Truck Intl Finance MTN 22/25		EUR	30.800.000	30.800.000	0	%	99,520	30.652.160,00 0,85
XS2932830958	3,5750 % DSV Finance B.V. FLR MTN 24/26		EUR	23.700.000	23.700.000	0	%	100,292	23.769.204,00 0,66
XS2526860965	2,6140 % East Japan Railway Co. MTN 22/25		EUR	18.900.000	18.900.000	0	%	99,880	18.877.320,00 0,52
XS2240507801	2,1250 % Informa PLC MTN 20/25		EUR	29.096.000	29.096.000	0	%	99,346	28.905.712,16 0,80
DE000A1ZOTA4	1,6250 % JAB Holdings B.V. Notes 15/25		EUR	6.900.000	6.900.000	0	%	99,469	6.863.361,00 0,19
XS1199356954	1,2500 % Kellanova Co. Notes 15/25		EUR	7.500.000	7.500.000	0	%	99,079	7.430.925,00 0,21
XS2622214745	3,5320 % Kraft Heinz Foods Co. FLR Notes 23/25		EUR	5.300.000	0	0	%	100,109	5.305.777,00 0,15
XS2166217278	3,0000 % Netflix Inc. Notes 20/25 Reg.S		EUR	19.023.000	19.023.000	0	%	100,010	19.024.902,30 0,53
XS0951216166	3,1250 % Oracle Corp. Notes 13/25		EUR	9.281.000	9.281.000	0	%	100,065	9.287.032,65 0,26
XS1794084068	1,3750 % WPP Finance 2016 MTN 18/25		EUR	32.690.000	32.690.000	0	%	99,609	32.562.182,10 0,90
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>45.025.500,00</b>	<b>1,24</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>45.025.500,00</b>	<b>1,24</b>
<b>EUR</b>								<b>45.025.500,00</b>	<b>1,24</b>
XS2936812366	3,4820 % NatWest Markets N.V. FLR MTN S.11 24/26		EUR	25.000.000	25.000.000	0	%	100,002	25.000.500,00 0,69
XS2842855814	3,2430 % The Bank of Nova Scotia FLR MTN 24/26		EUR	20.000.000	20.000.000	0	%	100,125	20.025.000,00 0,55
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>2.726.924.703,84</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									<b>75,37</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	99.856.066,76			%	100,000	99.856.066,76 2,75
<b>Termingelder</b>									
1,25% Bayerische Landesbank (06.01.2025)			EUR	57.000.000,00			%	100,000	57.000.000,00 1,56
2,80% DZ BANK AG Deutsche Zentral-G (06.01.2025)			EUR	55.000.000,00			%	100,000	55.000.000,00 1,51
2,86% Landesbank Baden-Württemberg (06.01.2025)			EUR	142.000.000,00			%	100,000	142.000.000,00 3,91
3,07% Natixis S.A. (04.04.2025)			EUR	20.000.000,00			%	100,000	20.000.000,00 0,55
3,38% Natixis S.A. (10.03.2025)			EUR	15.000.000,00			%	100,000	15.000.000,00 0,41
3,45% Commerzbank AG (12.02.2025)			EUR	10.000.000,00			%	100,000	10.000.000,00 0,28
3,58% Landesbank Hessen-Thüringen G (22.04.2025)			EUR	10.000.000,00			%	100,000	10.000.000,00 0,28
3,58% Landesbank Hessen-Thüringen G (24.03.2025)			EUR	10.000.000,00			%	100,000	10.000.000,00 0,28
3,58% Natixis S.A. (26.05.2025)			EUR	10.000.000,00			%	100,000	10.000.000,00 0,28
3,70% Landesbank Baden-Württemberg (12.02.2025)			EUR	5.000.000,00			%	100,000	5.000.000,00 0,14
3,70% Landesbank Baden-Württemberg (16.01.2025)			EUR	5.000.000,00			%	100,000	5.000.000,00 0,14
3,72% Natixis S.A. (07.05.2025)			EUR	7.000.000,00			%	100,000	7.000.000,00 0,19
3,74% Natixis S.A. (18.03.2025)			EUR	10.000.000,00			%	100,000	10.000.000,00 0,28
3,75% Natixis S.A. (05.03.2025)			EUR	6.000.000,00			%	100,000	6.000.000,00 0,17

# DekaLux-Geldmarkt: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
3,76% Landesbank Baden-Württemberg (22.01.2025)		EUR	5.000.000,00				%	100,000	5.000.000,00
3,76% Natixis S.A. (04.04.2025)		EUR	10.000.000,00				%	100,000	10.000.000,00
3,76% Natixis S.A. (14.03.2025)		EUR	10.000.000,00				%	100,000	10.000.000,00
3,79% Landesbank Hessen-Thüringen G (02.01.2025)		EUR	10.000.000,00				%	100,000	10.000.000,00
3,79% Natixis S.A. (03.02.2025)		EUR	6.000.000,00				%	100,000	6.000.000,00
3,79% Natixis S.A. (07.03.2025)		EUR	10.000.000,00				%	100,000	10.000.000,00
3,79% Natixis S.A. (9.03.2025)		EUR	10.000.000,00				%	100,000	10.000.000,00
3,79% Natixis S.A. (26.03.2025)		EUR	10.000.000,00				%	100,000	10.000.000,00
3,79% Natixis S.A. (28.02.2025)		EUR	4.000.000,00				%	100,000	4.000.000,00
3,80% Natixis S.A. (24.03.2025)		EUR	10.000.000,00				%	100,000	10.000.000,00
<b>Tagesgelder</b>									
1,25 % Bayerische Landesbank		EUR	63.000.000,00				%	100,000	63.000.000,00
2,71 % Landesbank Baden-Württemberg		EUR	5.000.000,00				%	100,000	5.000.000,00
2,80 % Landesbank Berlin AG		EUR	62.000.000,00				%	100,000	62.000.000,00
2,80 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale		EUR	124.000.000,00				%	100,000	124.000.000,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>800.856.066,76</b>	<b>22,10</b>
<b>Geldmarktpapiere</b>									
<b>EUR</b>								<b>34.509.000,00</b>	<b>0,96</b>
XS2967205696 0,0000 % Imperial Brands Finance PLC CP 24/25		EUR	15.000.000,00	15.000.000	0	%	98,540	14.781.000,00	0,41
XS2958450822 0,0000 % Imperial Brands Finance PLC CP. 24/25		EUR	20.000.000,00	20.000.000	0	%	98,640	19.728.000,00	0,55
<b>Summe der Geldmarktpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>34.509.000,00</b>	<b>0,96</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>835.365.066,76</b>	<b>23,06</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche		EUR	21.727.418,69					21.727.418,69	0,60
Forderungen aus Anteilscheinengeschäften		EUR	41.807.056,54					41.807.056,54	1,14
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>63.534.475,23</b>	<b>1,74</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwahrstellenvergütung		EUR	-145.709,65					-145.709,65	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-582.838,58					-582.838,58	-0,02
Verbindlichkeiten aus Anteilscheinengeschäften		EUR	-5.324.160,93					-5.324.160,93	-0,15
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-8.451,17					-8.451,17	0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-6.061.160,33</b>	<b>-0,17</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>3.619.763.085,50</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>74.011.513,000</b>	
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>48,908</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>75,37</b>
Die Angaben der Zu- und Abgänge in der Vermögensaufstellung sind ungeprüft.									<b>0,00</b>

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

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten per: 30.12.2024

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.12.2024

#### 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 Schuldseindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1520899532 1,3750 % AbbVie Inc. Notes 16/24		EUR	0	5.000.000
XS1087831688 2,6250 % ACEA S.p.A. MTN 14/24 1		EUR	0	6.000.000
XS2224621347 0,0000 % adidas AG Anl. 20/24		EUR	0	3.200.000
XS2159791990 1,9500 % American Honda Finance Corp. MTN S.A 20/24		EUR	13.515.000	13.515.000
XS2242747181 0,1550 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 20/24		EUR	15.472.000	21.504.000
XS2328980979 0,0100 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 21/24		EUR	0	19.000.000
XS1076018131 2,4000 % AT & T Inc. Notes 14/24		EUR	0	911.000
XS1956973967 1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 19/24		EUR	0	7.000.000

# DekaLux-Geldmarkt: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
X52476266205	4,8840 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 22/24	EUR	0	2.000.000
X52014287937	0,2500 % Banco Santander S.A. Preferred MTN 19/24	EUR	0	4.000.000
X51112850125	2,3750 % Booking Holdings Inc. Notes 14/24	EUR	5.000.000	7.000.000
X51527126772	1,1170 % BP Capital Markets PLC MTN 16/24	EUR	0	5.000.000
X51614722806	1,1250 % Caixabank S.A. MTN 17/24	EUR	0	4.300.000
ES0313307219	1,0000 % Caixabank S.A. Non-Preferred Bonos 19/24	EUR	3.500.000	3.500.000
X51936805776	2,3750 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	0	15.500.000
X52055758804	0,6250 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	17.800.000	22.800.000
ES0313307201	0,8750 % Caixabank S.A. Preferred Bonos 19/24	EUR	0	8.000.000
X51991125896	0,3750 % Canadian Imperial Bk of Comm. MTN 19/24	EUR	0	33.186.000
X51401331753	0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24	EUR	0	8.158.000
X51377682676	1,8750 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 16/24	EUR	9.616.000	9.616.000
X51962554785	0,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 19/24	EUR	0	12.000.000
X51328173080	1,8750 % CRH Funding B.V. MTN 15/24	EUR	0	10.000.000
X51112829947	1,7500 % Diageo Finance PLC MTN 14/24	EUR	0	2.500.000
X51979262448	0,2500 % DNB Bank ASA Preferred MTN 19/24	EUR	0	5.500.000
X51550149204	1,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 17/24	EUR	0	5.500.000
X52066706818	0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/24	EUR	10.000.000	13.000.000
X50192503695	5,2500 % ENEL S.p.A. MTN 04/24	EUR	15.000.000	15.000.000
X51584122177	1,1250 % Essity AB MTN 17/24	EUR	0	3.400.000
X52196322155	0,1420 % Exxon Mobil Corp. Notes 20/24 Reg.S	EUR	21.603.000	21.603.000
X52126093744	0,0000 % Honeywell International Inc. Notes 20/24	EUR	0	5.000.000
X52413696761	0,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 21/25	EUR	14.300.000	14.300.000
X51375841233	1,1250 % Intl Business Machines Corp. Notes 16/24	EUR	0	5.000.000
X52150006133	1,3750 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.l. MTN 20/24	EUR	3.741.000	3.741.000
X51411535799	0,6500 % Johnson & Johnson Notes 16/24	EUR	0	5.000.000
X51456422135	0,6250 % JPMorgan Chase & Co. MTN 16/24	EUR	0	7.000.000
X51362384262	1,2000 % Linde Inc. Notes 16/24	EUR	0	5.000.000
X51685653302	0,8750 % London Stock Exchange GroupPLC MTN 17/24	EUR	0	7.063.000
X51513055555	0,5000 % Merck & Co. Inc. Notes 16/24	EUR	3.500.000	3.500.000
X51379171140	1,7500 % Morgan Stanley MTN 16/24	EUR	0	4.000.000
X51998797663	0,2500 % National Australia Bank Ltd. MTN 19/24	EUR	0	5.524.000
X51645494375	1,0000 % National Grid North Amer. Inc. MTN 17/24	EUR	0	8.000.000
X52348030268	0,0000 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. Notes 21/24	EUR	0	8.500.000
X51716243719	0,6250 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 17/24	EUR	3.500.000	3.500.000
X52031862076	0,1250 % Royal Bank of Canada MTN 19/24	EUR	11.295.000	16.545.000
X52050945984	0,1250 % Santander Consumer Bank AS MTN 19/24	EUR	0	6.000.000
X51956025651	1,0000 % Santander Consumer Finance SA MTN 19/24	EUR	0	8.000.000
X52018637913	0,3750 % Santander Consumer Finance SA Preferred MTN 19/24	EUR	10.000.000	15.000.000
X51967582831	0,6250 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Preferred MTN 19/24	EUR	0	10.000.000
X5149333717	0,8750 % Swedish Match AB MTN 16/24	EUR	5.000.000	5.000.000
X50746010908	3,6250 % Telia Company AB MTN 12/24	EUR	0	8.290.000
X52737078753	3,3920 % The Bank of Nova Scotia FLR MTN Tr.2 23/25	EUR	0	10.000.000
X51987142673	0,5000 % The Bank of Nova Scotia MTN 19/24	EUR	0	5.938.000
X52338355105	4,4520 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 21/24	EUR	0	21.500.000
X51116263325	2,1250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 14/24	EUR	0	1.839.000
X51614198262	1,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 17/24	EUR	0	8.857.000
X51900750107	0,6250 % The Procter & Gamble Co. Bonds 18/24	EUR	5.000.000	5.000.000
X51985806600	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MTN 19/24	EUR	0	11.667.000
X51405775708	0,7500 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 16/24	EUR	0	17.607.000
X52545247863	3,2500 % Vattenfall AB MTN 22/24	EUR	0	10.000.000
X51615085781	0,5000 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 17/24	EUR	0	4.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
X52463975628	4,6250 % AABB Finance B.V. FLR MTN 22/24	EUR	0	2.900.000
X52463974571	0,6250 % ABB Finance B.V. MTN 22/24	EUR	0	4.300.000
X52076154801	0,1000 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 19/24	EUR	8.000.000	8.000.000
X51415535340	1,1250 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC Notes 16/24	EUR	0	2.700.000
DE000CZ40N04	0,6250 % Commerzbank AG MTN IHS 5.928 19/24	EUR	0	5.000.000
X51956955980	0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	0	8.500.000
X52022425297	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/24	EUR	0	8.469.000
X51675764945	0,8720 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 17/24	EUR	10.000.000	26.268.000
X52132337697	0,9780 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 20/24	EUR	0	11.730.000
X52004880832	0,5230 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 19/24	EUR	3.040.000	13.040.000
FRO013403441	1,2500 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	0	8.000.000
X52057872595	0,2500 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET Preferred MTN 19/24	EUR	1.630.000	14.008.000
X51694219780	0,9340 % Sumitomo Mitsui Financ. Group MTN 17/24	EUR	0	4.996.000
X51972548231	1,5000 % Volkswagen Financial Services MTN 19/24	EUR	3.800.000	3.800.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
FRO013220902	0,3750 % Agence Française Développement MTN 16/24	EUR	4.000.000	4.000.000
X52306220190	0,0000 % ALD S.A. MTN 21/24	EUR	0	9.100.000
FRO014002NR7	0,0000 % Arval Service Lease MTN 21/24	EUR	1.600.000	23.600.000
FRO0140019F5	4,6250 % Arval Service Lease S.A. MTN 23/24	EUR	6.000.000	6.000.000
X51637277572	1,0000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 17/24	EUR	0	10.314.000
X51808338542	1,0000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 18/24	EUR	0	2.600.000
FRO013405537	1,1250 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	0	5.000.000
FRO014000OOR5	4,3220 % BPCE S.A. FLR Pref. MTN Tr.2 24/26	EUR	12.000.000	12.000.000

# DekaLux-Geldmarkt: Euro

<b>ISIN</b>	<b>Gattungsbezeichnung</b>	<b>Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.</b>	<b>Käufe/ Zugänge</b>	<b>Verkäufe/ Abgänge</b>
FR0013312493	0,8750 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 18/24	EUR	0	2.600.000
FR0013429073	0,6250 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	3.000.000	18.000.000
FR001400TC41	3,2020 % Bque Fédérative du Cr. M.I FLR P. MTN Tr.3 24/26	EUR	5.000.000	5.000.000
XS1045553812	2,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 14/24	EUR	0	1.400.000
FR0013432770	0,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 19/24	EUR	0	12.700.000
XS2193657561	1,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. MTN 20/24	EUR	5.500.000	5.500.000
XS2016807864	0,5000 % Crédit Agricole S.A. Non-Pref. MTN 19/24	EUR	5.000.000	13.000.000
BE0002631126	1,1250 % KBC Groep N.V. MTN 19/24	EUR	0	9.600.000
XS2080581189	0,1250 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H339 19/24	EUR	0	5.000.000
FR0014009E10	0,3750 % L'Oréal S.A. Notes 22/24	EUR	0	7.700.000
XS2028899727	0,3390 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 19/24	EUR	0	2.390.000
XS2438623709	4,7180 % National Bank of Canada FLR MTN 22/24	EUR	0	6.000.000
XS2851524533	4,0230 % NatWest Markets N.V. FLR MTN Tr.2 24/26	EUR	12.500.000	12.500.000
XS2168625460	0,2500 % PepsiCo Inc. Notes 20/24	EUR	0	4.100.000
XS2182055181	0,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 20/24	EUR	0	5.000.000
XS1616341829	4,7430 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/24	EUR	0	4.000.000
<b>Geldmarktpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
IT0005581506	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 24/24	EUR	20.000.000	20.000.000

# DekaLux-Geldmarkt: Euro

## Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	1.153.038.408,93
Mittelzuflüsse	5.054.799.827,05
Mittelrückflüsse	-2.631.433.116,81
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)	2.423.366.710,24
Ertragsausschüttung	-28.589.711,85
Ertragsausgleich	-43.900.891,29
Ordentlicher Ertragsüberschuss	77.741.553,44
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*	26.750.133,61
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*	11.356.882,42
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3.619.763.085,50</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	23.881.113,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	104.589.323,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	54.458.923,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>74.011.513,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR	Anteilumlauf Stück
2021	241.898.434,36	47,022	5.144.352,000
2022	183.983.739,75	46,806	3.930.747,000
2023	1.153.038.408,93	48,282	23.881.113,000
2024	3.619.763.085,50	48,908	74.011.513,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# DekaLux-Geldmarkt: Euro

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 (inkl. Ertragsausgleich)

EUR

<b>Erträge</b>	
Wertpapierzinsen	33.666.168,45
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	21.540.635,48
Sonstige Erträge ***)	1.125,92
Ordentlicher Ertragsausgleich	37.608.072,26
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>92.816.002,11</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	3.918.614,81
Verwahrstellenvergütung**)	1.058.643,95
Vertriebsprovision	4.187.063,32
Taxe d'Abonnement	181.069,37
Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,10
Kostenpauschale ***)	3.790,81
Sonstige Aufwendungen ****)	109.065,49
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	64.670,51
davon aus EMIR-Kosten	58,50
Ordentlicher Aufwandsausgleich	5.616.200,82
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>15.074.448,67</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>77.741.553,44</b>
Netto realisiertes Ergebnis*)	14.841.113,76
Außerordentlicher Ertragsausgleich	11.909.019,85
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>26.750.133,61</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>104.491.687,05</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)	11.356.882,42
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>115.848.569,47</b>

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 10 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung EUR 0,87 je Anteil und wird per 28. Februar 2025 mit Beschlussfassung vom 18. Februar 2025 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,45%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 48.509,13 EUR

- davon aus EMIR-Kosten: 0,00 EUR

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:

Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapiergeschäften

Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapiergeschäften

\*\*) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Verwahrstellenvergütung.

\*\*\*) Für das Sondervermögen war bis zum 1. Januar 2024 gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,06 % p.a. vereinbart. Davon entfielen bis zu 0,04 % p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,04 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

\*\*\*\*) In dieser Position enthalten sind ausschließlich nachträglich vereinnahmte Erträge aus der Liquidation des Deka-Multi Asset Ertrag, bei der DekaLux-Geldmarkt: Euro als Umtauschempfehlung angegeben war.

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

# DekaLux-Geldmarkt: Euro

## Absoluter VaR

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

**Maximalgrenze:** 20,00%

## Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	0,06%
maximale Auslastung:	0,22%
durchschnittliche Auslastung:	0,12%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 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 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 Derivateeinsatzes 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	0,2

# DekaLux-Geldmarkt: USD

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>USD</b>									
US05971KAE91	2,7460 % Banco Santander S.A. Non-Pref Nts 20/25	USD	2.000.000	2.000.000	0	%	99,038	1.980.760,00	4,13
US404280BW89	6,0338 % HSBC Holdings PLC FLR Notes 18/26	USD	2.500.000	2.500.000	0	%	100,689	2.517.225,00	4,13
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>USD</b>									
US02665WEX56	5,9903 % American Honda Finance Corp. FLR MTN 24/26	USD	2.000.000	2.000.000	0	%	100,241	2.004.820,00	66,37
US06428CAD65	5,7924 % Bank of America N.A. FLR Notes 23/25	USD	2.500.000	0	0	%	100,250	2.506.250,00	66,37
US06368LWV43	5,6843 % Bank of Montreal FLR MTN 23/25	USD	1.732.000	1.732.000	0	%	100,419	1.739.257,08	66,37
US06738EAE59	3,6500 % Barclays PLC Notes 15/25	USD	2.545.000	2.545.000	0	%	99,733	2.538.204,85	66,37
USU09513KA67	5,3235 % BMW US Capital LLC FLR Notes 24/26 Reg.S	USD	2.500.000	2.500.000	0	%	100,362	2.509.050,00	66,37
US09659X2D34	3,3750 % BNP Paribas S.A. Non-Pref. MTN 18/25 Reg.S	USD	2.000.000	0	0	%	99,961	1.999.220,00	66,37
US05584KAG31	2,3750 % BPCE S.A. Non-Pref. MTN 20/25 Reg.S	USD	1.300.000	1.300.000	0	%	99,891	1.298.583,00	66,37
US17325FBH01	5,8118 % Citibank N.A. FLR Notes 24/26	USD	2.500.000	2.500.000	0	%	100,267	2.506.675,00	66,37
US2027A1KR77	5,5844 % Commonwealth Bank of Australia FLR MTN 23/26 Reg.S	USD	1.500.000	1.500.000	0	%	100,343	1.505.145,00	66,37
US21688ABG67	5,5915 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR MTN 24/26	USD	1.500.000	1.500.000	0	%	100,130	1.501.950,00	66,37
US21688ABB70	5,9903 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Pref. MTN 24/26	USD	1.000.000	2.500.000	1.500.000	%	100,160	1.001.600,00	66,37
USU2340BAN74	5,2000 % Daimler Trucks Finance NA LLC Notes 23/25 Reg.S	USD	2.234.000	0	0	%	100,009	2.234.201,06	66,37
USF2893TAS53	3,6250 % Electricité de France (E.D.F.) Notes 15/25 Reg.S	USD	1.010.000	1.010.000	0	%	98,345	993.284,50	66,37
USN30707AN87	4,2500 % ENEL Finance Intl N.V. Notes 22/25 Reg.S	USD	1.257.000	1.257.000	0	%	99,327	1.248.540,39	66,37
USN30707AS74	6,8000 % ENEL Finance Intl N.V. Notes 22/25 Reg.S	USD	1.213.000	1.213.000	0	%	101,348	1.229.351,24	66,37
XS2559069849	7,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 22/25 Reg.S	USD	2.000.000	2.000.000	0	%	101,597	2.031.940,00	66,37
US46647PDB94	6,4887 % JPMorgan Chase & Co. FLR Notes 22/26	USD	2.477.000	2.477.000	0	%	100,288	2.484.133,76	66,37
USU5876JAD73	5,6829 % Mercedes-Benz Fin.North.AmLLC FLR Notes 23/25 R.S	USD	1.675.000	0	0	%	100,165	1.677.763,75	66,37
USU5876JAH87	5,7474 % Mercedes-Benz Fin.North.AmLLC FLR Nts 23/25 Reg.S	USD	1.000.000	0	0	%	99,700	997.000,00	66,37
US606822CW26	5,9981 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. FLR Notes 23/26	USD	2.235.000	2.235.000	0	%	100,073	2.236.631,55	66,37
US609207AU94	1,5000 % Mondelez International Inc. Notes 20/25	USD	2.500.000	2.500.000	0	%	98,834	2.470.850,00	66,37
US61690U7V66	6,0342 % Morgan Stanley Bank N.A. FLR Notes 23/25	USD	2.500.000	0	0	%	100,197	2.504.925,00	66,37
US63307A2T17	5,2500 % National Bank of Canada MTN 23/25	USD	2.500.000	2.500.000	0	%	100,016	2.500.400,00	66,37
US718172CU19	5,0000 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 22/25	USD	2.500.000	2.500.000	0	%	100,413	2.510.325,00	66,37
US78016EYD39	5,7330 % Royal Bank of Canada FLR MTN 21/26	USD	1.000.000	1.000.000	0	%	99,965	999.650,00	66,37
US78016EZ911	6,1000 % Royal Bank of Canada FLR MTN 22/25	USD	1.600.000	0	0	%	100,162	1.602.592,00	66,37
USW8454EAR90	3,7000 % Skandinaviska Enskilda Banken Notes 22/25 Reg.S	USD	2.000.000	2.000.000	0	%	99,588	1.991.760,00	66,37
US83368TAV08	2,6250 % Société Générale S.A. Non-Pref. MTN 20/25 Reg.S	USD	2.000.000	2.000.000	0	%	99,848	1.996.960,00	66,37
US85325X2A32	0,0000 % Standard Chartered Bank FLR MTN 24/26	USD	2.500.000	2.500.000	0	%	100,101	2.502.525,00	66,37
US86562MCU27	6,7055 % Sumitomo Mitsui Financ. Group FLR Notes 23/26	USD	2.000.000	2.000.000	0	%	100,997	2.019.940,00	66,37
USQ8940FAA23	3,1250 % Telstra Corp. Ltd. Notes 15/25 Reg.S	USD	2.000.000	2.000.000	0	%	99,527	1.990.540,00	66,37
US89115A3B62	0,0000 % The Toronto-Dominion Bank FLR MTN 24/26	USD	2.000.000	2.000.000	0	%	100,004	2.000.080,00	66,37
US89236TLK96	5,5292 % Toyota Motor Credit Corp. FLR MTN 24/26	USD	2.278.000	2.278.000	0	%	100,251	2.283.717,78	66,37
US92343VGE83	5,5560 % Verizon Communications Inc. FLR Notes 21/26	USD	983.000	983.000	0	%	100,637	989.261,71	66,37
US92343VEN01	3,3760 % Verizon Communications Inc. Notes 17/25	USD	934.000	934.000	0	%	99,675	930.964,50	66,37
USU9273AEE11	6,0560 % Volkswagen Grp America Fin.LLC FLR Notes 24/26 R.S	USD	1.200.000	1.200.000	0	%	100,140	1.201.680,00	66,37

# DekaLux-Geldmarkt: USD

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens *)
USU9273ADK89	3,9500 % Volkswagen Grp America FinLLC Notes 22/25 Reg.S	USD		1.000.000	1.000.000	0	%	99,550	995.500,00 0,91
US94988J6C62	5,9487 % Wells Fargo Bank N.A. FLR MTN 23/25	USD		2.500.000	0	0	%	100,227	2.505.675,00 2,30
US961214FS73	5,6742 % Westpac Banking Corp. FLR Notes 24/26	USD		2.000.000	2.000.000	0	%	99,967	1.999.340,00 1,84
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>USD</b>									
US05252BDP13	0,0000 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 24/26 Reg.S	USD		2.000.000	3.000.000	1.000.000	%	100,041	2.000.820,00 1,84
US456837BD49	6,3587 % ING Groep N.V. FLR Notes 22/26	USD		2.500.000	2.500.000	0	%	100,325	2.508.125,00 2,30
USQ6535DBK92	5,8427 % National Australia Bank Ltd. FLR MTN 23/25 Reg.S	USD		1.450.000	1.450.000	0	%	100,115	1.451.667,50 1,33
UST713448FP87	5,4357 % PepsiCo Inc. FLR Notes 23/26	USD		2.000.000	2.000.000	0	%	100,177	2.003.540,00 1,84
US0641593V62	5,4765 % The Bank of Nova Scotia FLR Notes 21/26	USD		1.375.000	1.375.000	0	%	99,997	1.374.958,75 1,26
US902674ZX12	5,7684 % UBS AG FLR Notes 23/25	USD		2.500.000	0	0	%	100,401	2.510.025,00 2,31
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>88.587.408,42</b>	<b>81,38</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		3.483.915,00			%	100,000	3.483.915,00 3,20
<b>Termingelder</b>							%	100,000	8.100.000,00 7,45
4,25% Landesbank Berlin AG (06.01.2025)		USD		8.100.000,00			%	100,000	8.100.000,00 7,44
<b>Tagesgelder</b>							%	100,000	8.100.000,00 7,44
4,27 % Landesbank Baden-Württemberg		USD		8.100.000,00			%	100,000	8.100.000,00 7,44
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>USD</b>	<b>19.683.915,00</b>	<b>18,09</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							<b>USD</b>	<b>19.683.915,00</b>	<b>18,09</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche		USD		794.848,18				794.848,18	0,73
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		USD		238.536,50				238.536,50	0,22
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>							<b>USD</b>	<b>1.033.384,68</b>	<b>0,95</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwahrstellenvergütung		USD		-4.561,31				-4.561,31	0,00
Verwaltungsvergütung		USD		-22.806,55				-22.806,55	-0,02
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		USD		-430.619,62				-430.619,62	-0,40
Sonstige Verbindlichkeiten		USD		-266,05				-266,05	0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>							<b>USD</b>	<b>-458.253,53</b>	<b>-0,42</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>USD</b>	<b>108.846.454,57</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>STK</b>	<b>1.111.333,00</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>							<b>USD</b>	<b>97,942</b>	
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>81,38</b>
									<b>0,00</b>
Die Angaben der Zu- und Abgänge in der Vermögensaufstellung sind ungeprüft.									
*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.									

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten per: 30.12.2024

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.12.2024

#### 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 Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>USD</b>				
US05526DBG97	2,7890 % B.A.T. Capital Corp. Notes 19/24	USD	0	2.000.000

# DekaLux-Geldmarkt: USD

<b>ISIN</b>	<b>Gattungsbezeichnung</b>	<b>Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.</b>	<b>Käufe/ Zugänge</b>	<b>Verkäufe/ Abgänge</b>
US05971KAD19	2,7060 % Banco Santander S.A. Preferred Notes 19/24	USD	0	1.600.000
US172967HT16	3,7500 % Citigroup Inc. Notes 14/24	USD	0	2.425.000
XSI638075488	3,6250 % EDP Finance B.V. Notes 17/24 Reg.S	USD	200.000	1.720.000
US459200HU86	3,6250 % Int'l Business Machines Corp. Notes 14/24	USD	0	1.945.000
US718172BM02	3,2500 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 14/24	USD	0	1.000.000
XSI085735899	5,1250 % Republik Portugal MTN 14/24 Reg.S	USD	2.500.000	2.500.000
US92857WBN92	6,6455 % Vodafone Group PLC FLR Notes 18/24	USD	0	2.555.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>USD</b>				
US035240AK69	6,4274 % Anheuser-Busch InBev Ww Inc. FLR Notes 18/24	USD	0	517.000
US00206RMJ85	0,9000 % AT & T Inc. Notes 21/24	USD	0	1.500.000
US06368FAH29	6,0615 % Bank of Montreal FLR MTN 22/24	USD	0	3.000.000
US05600LAB27	2,4000 % BMW Finance N.V. Notes 19/24 144A 3c7	USD	0	1.004.000
US05565ECD58	5,9681 % BMW US Capital LLC FLR Notes 23/25 144A	USD	0	1.200.000
US05578BAW63	5,8300 % BPCE S.A. FLR Pref. MTN 22/25 Reg.S	USD	0	1.300.000
US17325FBE79	5,7417 % Citibank N.A. FLR Notes 24/26	USD	1.500.000	1.500.000
US2027A1KC09	6,4151 % Commonwealth Bank of Australia FLR MTN 19/24 R.S	USD	0	950.000
US22532MAM47	3,8750 % Crédit Agricole S.A. MTN 14/24 Reg.S	USD	0	900.000
US29278GAL23	2,6500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/24 144A	USD	0	2.000.000
US46647PDD50	6,3237 % JPMorgan Chase & Co. FLR Notes 22/25	USD	0	2.500.000
US718172CT46	5,1250 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 22/24	USD	1.000.000	1.000.000
USN82008AS71	3,1250 % Siemens Finan.maatschappij NV Notes 17/24 Reg.S	USD	0	2.580.000
US38141GVM31	4,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 14/24	USD	0	1.458.000
US38148LAC00	3,5000 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 15/25	USD	2.500.000	2.500.000
US89114TZS40	6,2644 % The Toronto-Dominion Bank FLR MTN 22/24	USD	0	1.500.000
US89115A2T89	6,3125 % The Toronto-Dominion Bank FLR MTN 23/26	USD	2.000.000	2.000.000
US89236TJY29	5,9706 % Toyota Motor Credit Corp. FLR MTN 22/24	USD	0	2.225.000
US928668BV79	6,2836 % Volkswagen Grp America Fin.LLC FLR Nts 23/25 144A	USD	0	1.000.000
US92936MAF41	3,7500 % WPP Finance 2010 Notes 14/24	USD	2.000.000	2.000.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>USD</b>				
US05252BDG14	5,9013 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 23/25 Reg.S	USD	0	2.000.000
US05971KAN90	6,5882 % Banco Santander S.A. FLR Preferred Nts 22/24	USD	0	1.000.000
US05578DAG79	4,0000 % BPCE S.A. MTN 14/24	USD	0	1.250.000
US2027A1KJ51	6,1093 % Commonwealth Bank of Australia FLR MTN 22/25 Reg.S	USD	0	1.500.000
US21688AAR32	5,6571 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR MTN 21/24	USD	0	1.500.000
US251526CJ68	0,8980 % Deutsche Bank AG Senior Notes 21/24	USD	0	2.000.000
US30254WAP41	2,7500 % FMS Wertmanagement MTN IHS 19/24	USD	0	1.500.000
US465410BX58	2,3750 % Republik Italien Notes 19/24	USD	0	2.576.000
US06418BAD01	6,3112 % The Bank of Nova Scotia FLR Notes 22/24	USD	0	2.000.000
US89114QCR74	5,7076 % The Toronto-Dominion Bank FLR MTN 21/24	USD	0	1.500.000
US883556CS94	1,2150 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 21/24	USD	0	2.000.000
USU9273ADJ17	6,3046 % Volkswagen Grp America Fin.LLC FLR Notes 22/24 R.S	USD	0	1.800.000

# DekaLux-Geldmarkt: USD

## Entwicklung des Fondsvermögens

	USD
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	98.449.979,89
Mittelzuflüsse	41.684.739,74
Mittelrückflüsse	-32.261.541,46
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)	9.423.198,28
Ertragsausschüttung	-4.273.445,89
Ertragsausgleich	-166.204,33
Ordentlicher Ertragsüberschuss	4.653.315,33
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*	795.160,57
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*	-35.549,28
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>108.846.454,57</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	1.011.506,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	434.317,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	334.490,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.111.333,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres <b>USD</b>	Anteilwert <b>USD</b>	Anteilumlauf <b>Stück</b>
2021	108.578.287,42	94,166	1.153.055,000
2022	102.168.059,10	94,245	1.084.073,000
2023	98.449.979,89	97,330	1.011.506,000
2024	108.846.454,57	97,942	1.111.333,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# DekaLux-Geldmarkt: USD

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 (inkl. Ertragsausgleich)

USD

<b>Erträge</b>	
Wertpapierzinsen	3.849.387,27
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	1.249.451,03
Ordentlicher Ertragsausgleich	167.488,36
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>5.266.326,66</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	259.889,72
Verwahrstellenvergütung**)	51.708,17
Vertriebsprovision	257.635,62
Taxe d'Abonnement	10.157,80
Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,13
Kostenpauschale***)	323,67
Sonstige Aufwendungen****)	12.278,17
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	3.199,80
davon aus EMIR-Kosten	61,47
Ordentlicher Aufwandsausgleich	21.018,05
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>613.011,33</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>4.653.315,33</b>
Netto realisiertes Ergebnis*)	775.426,55
Außerordentlicher Ertragsausgleich	19.734,02
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>795.160,57</b>
<b>Ertragstüberschuss</b>	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)	5.448.475,90
<b>Ergebnis des Geschäftsjahrs</b>	<b>-35.549,28</b>
	<b>5.412.926,62</b>

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 10 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung USD 4,18 je Anteil und wird per 28. Februar 2025 mit Beschlussfassung vom 18. Februar 2025 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,57%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 8.038,18 USD

- davon aus EMIR-Kosten: 0,00 USD

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:

Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier- und Devisengeschäften

Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier- und Devisengeschäften

\*\*) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Verwahrstellenvergütung.

\*\*\*) Für das Sondervermögen war bis zum 1. Januar 2024 gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,06 % p.a. vereinbart. Davon entfielen bis zu 0,04 % p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,04 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

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

# DekaLux-Geldmarkt: USD

## Absoluter VaR

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

**Maximalgrenze:** 20,00%

## Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	0,06%
maximale Auslastung:	0,16%
durchschnittliche Auslastung:	0,10%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 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 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 Derivateeinsatzes 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	0,1

# Fondszusammensetzung.

	DekaLux-Geldmarkt: Euro in EUR	DekaLux-Geldmarkt: USD in USD	Gesamt in EUR
<b>Vermögensaufstellung</b>			
Wertpapiervermögen	2.726.924.703,84	88.587.408,42	2.812.002.647,10
Bankguthaben/Geldmarktfonds	835.365.066,76	19.683.915,00	854.269.186,81
Sonstige Vermögensgegenstände	63.534.475,23	1.033.384,68	64.526.921,50
Sonstige Verbindlichkeiten	-6.061.160,33	-458.253,53	-6.501.259,76
<b>Fondsvermögen</b>	<b>3.619.763.085,50</b>	<b>108.846.454,57</b>	<b>3.724.297.495,65</b>
<b>Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>			
<b>Erträge</b>			
Wertpapierzinsen	33.666.168,45	3.849.387,27	37.363.058,99
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	21.540.635,48	1.249.451,03	22.740.588,45
Sonstige Erträge	1.125,92	0,00	1.125,92
Ordentlicher Ertragsausgleich	37.608.072,26	167.488,36	37.768.925,43
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>92.816.002,11</b>	<b>5.266.326,66</b>	<b>97.873.698,78</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Verwaltungsvergütung	3.918.614,81	259.899,72	4.168.208,78
Vertriebsprovision	4.187.063,32	257.635,62	4.434.492,49
Kostenpauschale	3.790,81	323,67	4.101,66
Verwahrstellenvergütung	1.058.643,95	51.708,17	1.108.303,66
Taxe d'Abonnement	181.069,37	10.157,80	190.824,76
Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,10	0,13	0,22
Sonstige Aufwendungen	109.065,49	12.278,17	120.857,25
Ordentlicher Aufwandsausgleich	5.616.200,82	21.018,05	5.636.386,22
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>15.074.448,67</b>	<b>613.011,33</b>	<b>15.663.175,04</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>77.741.553,44</b>	<b>4.653.315,33</b>	<b>82.210.523,74</b>
Netto realisiertes Ergebnis	14.841.113,76	775.426,55	15.585.821,13
Außerordentlicher Ertragsausgleich	11.909.019,85	19.734,02	11.927.972,09
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>26.750.133,61</b>	<b>795.160,57</b>	<b>27.513.793,22</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>104.491.687,05</b>	<b>5.448.475,90</b>	<b>109.724.316,97</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	11.356.882,42	-35.549,28	11.322.741,45
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>115.848.569,47</b>	<b>5.412.926,62</b>	<b>121.047.058,42</b>
<b>Entwicklung des Fondsvermögens</b>			
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	1.153.038.408,93	98.449.979,89	1.247.588.209,54
Mittelzuflüsse	5.054.799.827,05	41.684.739,74	5.094.833.190,55
Mittelerückflüsse	-2.631.433.116,81	-32.261.541,46	-2.662.416.590,00
Mittelzuflüsse / -rückflüsse (netto)	2.423.366.710,24	9.423.198,28	2.432.416.600,54
Ertragsausschüttung	-28.589.711,85	-4.273.445,89	-32.693.861,56
Ertragsausgleich	-43.900.891,29	-166.204,33	-44.060.511,29
Ordentlicher Ertragsüberschuss	77.741.553,44	4.653.315,33	82.210.523,74
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	26.750.133,61	795.160,57	27.513.793,22
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	11.356.882,42	-35.549,28	11.322.741,45
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3.619.763.085,50</b>	<b>108.846.454,57</b>	<b>3.724.297.495,65</b>

Vermögenswerte in ausländischer Währung werden zum Devisenkurs per 30.12.2024 in Euro umgerechnet:

#### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in

#### Mengennotiz) per 30.12.2024

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,04125 = 1 Euro(EUR)

# Anhang.

## Angaben zu Bewertungsverfahren

Der Umbrellafonds DekaLux-Geldmarkt: ist ein als VNAV-Geldmarktfonds in Form eines Standard-Geldmarktfonds ausgestalteter Investmentfonds mit Teilfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).

### Bewertung von Geldmarktfonds

1. Die Vermögenswerte eines Geldmarktfonds werden mindestens einmal täglich gemäß Artikel 29 der Verordnung (EU) 2017/1131 (Geldmarktfonds-Verordnung bzw. Money Market Funds Regulation, „MMFR“) bewertet.
2. Die Vermögenswerte eines Geldmarktfonds werden, wann immer möglich, nach der Bewertung zu Marktpreisen bewertet.
3. Bei Anwendung der Bewertung zu Marktpreisen
  - a) wird der Vermögenswert eines Geldmarktfonds auf der vorsichtigen Seite des Geld-/Briefkurses bewertet, es sei denn, der Vermögenswert kann zum Mittelkurs glattgestellt werden,
  - b) wird ausschließlich auf Qualitätsmarktdaten zurückgegriffen; diese Daten werden anhand aller nachstehend genannten Faktoren bewertet:
    - i) Anzahl und Qualität der Gegenparteien;
    - ii) Volumen und Umsatz des betroffenen Vermögenswerts im Markt;
    - iii) Umfang der Emission und Anteil, den der Geldmarktfonds kaufen oder verkaufen will.
4. Ist die Anwendung der Bewertung zu Marktpreisen nicht möglich oder weisen die Marktdaten nicht die erforderliche Qualität auf, wird der Vermögenswert eines Geldmarktfonds konservativ unter Anwendung der Bewertung zu Modellpreisen bewertet. Das Modell muss eine präzise Schätzung des dem Vermögenswert des Geldmarktfonds inhärenten Wertes liefern und sich auf alle folgenden aktuellen Schlüsselfaktoren stützen:
  - a) Volumen und Umsatz des betroffenen Vermögenswerts im Markt;
  - b) Umfang der Emission und Anteil, den der Geldmarktfonds kaufen oder verkaufen will;
  - c) das mit dem Vermögenswert verbundene Markt-, Zins- und Kreditrisiko.

Bei Anwendung der Bewertung zu Modellpreisen wird die Methode der Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten nicht angewandt.

### Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert 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.

### 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 Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d'abonnement“, derzeit 0,01% p.a.) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d'abonnement“ unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszuzahlen.

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

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem jeweiligen Teifondsvermögen die Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente oder sonstige Vermögenswerte oder in Bezug auf die Emittenten oder potenziellen Emittenten von Finanzinstrumenten oder in engem Zusammenhang mit einer bestimmten Branche oder einen bestimmten Markt bis zu einer Höhe von 0,10 % p.a. des jährlichen durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens, der aus den Tageswerten errechnet wird, belasten.

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

#### DekaLux-Geldmarkt:

	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Ertragsverwendung
DekaLux-Geldmarkt: Euro	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,20% p.a.	bis zu 1,00% p.a., derzeit 0,25% p.a.	Ausschüttung
DekaLux-Geldmarkt: USD	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,25% p.a.	bis zu 1,00% p.a., derzeit 0,25% p.a.	Ausschüttung

## **Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft**

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

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

## **Vergütungskomponenten**

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

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

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

## **Bemessung des Bonuspools**

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka International S.A. - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka International S.A. bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeitenden werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

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

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

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung des Vorstands wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

## **Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden**

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der 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 2023 fand im

Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka International S.A. war im Geschäftsjahr 2023 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitervergütung</b>		<b>2.386.473,12 EUR</b>
davon feste Vergütung		2.040.178,54 EUR
davon variable Vergütung		346.294,58 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG		26
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**</b>		<b>&lt;600.000,00 EUR</b>
davon Vorstand		< 600.000,00 EUR
davon weitere Risktaker		0 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion		0 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker		0 EUR

\* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt

\*\* weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind.

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

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

**Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>		<b>63.521.373,38 EUR</b>
davon feste Vergütung		47.888.259,53 EUR
davon variable Vergütung		15.633.113,85 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		489

---

Luxemburg, den 25. März 2025  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---

# BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilinhaber des  
**DekaLux-Geldmarkt:**

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des DekaLux-Geldmarkt: und seiner jeweiligen Teilfonds (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 31. Dezember 2024, 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 beigegebene 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 DekaLux-Geldmarkt: und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2024 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 durchgeföhrten 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 Rechnungslegungsgrundsatzz 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 Prüfungs-nachweise, 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 Kontrollsysteem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsysteins 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 Unternehmens-tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungs-gesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungs-nachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fort-führung der Unternehmens-tätigkeit 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 unange-messen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des "réviseur d'entreprises agréé" erlangten Prüfungs-nachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmens-tätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den In-halt 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 Kontrollsysteem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 27. März 2025

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

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

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 2023**

gezeichnet und eingezahlt  
haftend

EUR 10,4 Mio.  
EUR 77,5 Mio.

## **Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland sowie Global Distributor**

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 31. Dezember 2024

## **Vorstand**

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

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

## **Aufsichtsrat**

### **Vorsitzender**

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

### **Stellvertretender Vorsitzender**

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

### **Unabhängiges Mitglied**

Marie-Anne van den Berg, 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 Luxembourg



**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](http://www.deka.lu)