

Jahresbericht
zum 30. Juni 2024.

DekaLux-GlobalResources

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

30. Juni 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekaLux-GlobalResources für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024.

Die europäische Wirtschaft hat in 2024 nach einer schwachen Entwicklung im Vorjahr wieder an Schwung gewonnen. Auch Deutschland als größtes EWU-Mitglied dürfte 2024 auf den Wachstumspfad zurückkehren. Der Trend rückläufiger Inflationsraten stabilisierte die Finanzmärkte und verlieh insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Auftrieb. Insgesamt lässt der Rückgang der Teuerung mehr Spielraum für steigende Ausgaben und bildet damit einen zentralen Impuls für die gesamtwirtschaftliche Belebung. Während sich in Europa ein moderates Anziehen der wirtschaftlichen Aktivität abzeichnet, präsentierte sich die Wirtschaftslage in den USA weiterhin sehr robust. Jedoch sorgten die geopolitischen Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken konzentrierte sich weiterhin auf die Inflationsbekämpfung, wobei sich die Hinweise für eine Senkung der Leitzinsen in den letzten Monaten verdichteten. Während die Fed ab Juli 2023 das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent beibehielt, erhöhte die EZB noch im September den Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 Prozent. Im Juni dieses Jahres nahmen die europäischen Währungshüter eine erste Absenkung um 25 Basispunkte auf aktuell 4,25 Prozent vor. In diesem Umfeld zogen an den Rentenmärkten die Renditen bis in das dritte Quartal hinein signifikant an. Mit ersten Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich die Verzinsungen ab November wieder von ihren zuvor erreichten Höchstständen, bevor im ersten Quartal 2024 insbesondere die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung und wieder ansteigende Renditen sorgten. Die Verzinsung 10-jähriger deutscher Bundesanleihen lag Ende Juni bei 2,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,4 Prozent.

Die globalen Zinssenkungserwartungen waren ein Antriebsfaktor für die Kurse der weltweiten Aktienmärkte, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Der DAX in Deutschland, der Dow Jones Industrial sowie der technologieelastige Nasdaq Composite in den USA und der Nikkei 225 in Japan kletterten jeweils auf ein neues Rekordhoch. Die großen US-Technologiewerte mit Bezug zum Trendthema Künstliche Intelligenz verzeichneten dabei die stärksten Zuwächse. Der chinesische Aktienmarkt litt bis April unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer weiter schwelenden Immobilienkrise und hinkte der internationalen Marktentwicklung hinterher.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	7
Anhang	14
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	19
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	21

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

Jahresbericht 01.07.2023 bis 30.06.2024

DekaLux-GlobalResources

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des DekaLux-GlobalResources ist es, einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Aktien zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt. Um dies zu erreichen, legt der Fonds weltweit hauptsächlich in Aktien von Unternehmen an, die ihre Umsatzerlöse oder ihr Jahresergebnis überwiegend in der Produktion, Erforschung, Förderung, Vertrieb und Vermarktung von Erdöl, Erdgas und anderen Rohstoffen erzielen.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die erfolgsbezogene Vergütung zu berechnen, wird der Index 100% Deka Global Resources Index Net Return in Euro¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

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

Zweistelliger Wertzuwachs

Vor dem Hintergrund wirtschaftlicher und geopolitischer Belastungsfaktoren verloren die europäische und auch die deutsche Wirtschaft im Jahr 2023 zunächst an Schwung. Im Laufe des Jahres zeigte die Inflationsentwicklung jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was zu einer Belebung an den Finanzmärkten führte. Die internationalen Aktienindizes unterlagen in der Betrachtungsperiode einigen Schwankungen. Nach einem schwachen dritten Quartal 2023 konnten die Börsenindizes, getragen von unter anderem starken US-Technologiewerten, überwiegend deutlich zulegen. Gold war in Anbetracht der globalen Unsicherheiten und Fiskaldefizite gesucht. Kupfer war als zukunftsfähiger Rohstoff für Transformation insbesondere in China gefragt. Chinas wirtschaftliche Entwicklung verläuft allerdings eher schleppend und dämpft damit die Notierungen bei Industriemetallen.

Wichtige Kennzahlen

DekaLux-GlobalResources

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	14,2%	11,2%	9,2%
Anteilklasse TF	13,3%	10,4%	8,4%

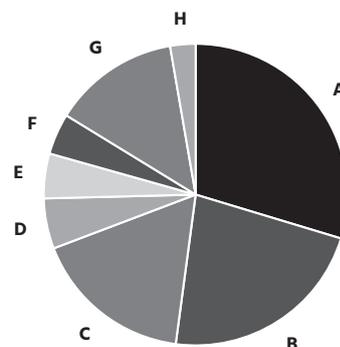
ISIN

Anteilklasse CF	LU0349172485
Anteilklasse TF	LU0349172725

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

Fondsstruktur

DekaLux-GlobalResources



A	USA	29,7%
B	Großbritannien	22,4%
C	Kanada	17,1%
D	Indien	5,4%
E	Brasilien	4,8%
F	Australien	4,4%
G	Sonstige Länder	13,5%
H	Barreserve, Sonstiges	2,7%

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

Der Investitionsgrad des Fonds wurde im Berichtszeitraum per saldo konstant auf hohem Niveau gehalten. Zum Stichtag waren 97,3 Prozent des Fondsvermögens in Aktien investiert. Zur Steuerung des Investitionsgrads bzw. zur Positionierung in einzelnen Branchen kamen Derivate zum Einsatz. Über Aktienindex-Futures auf vier Branchenindizes erhöhte sich die wirtschaftliche Investitionsquote zuletzt leicht um 2,2 Prozentpunkte.

Die Struktur des Portfolios ergab sich aus der Auswahl der Einzelaktien (Bottom-up). Hieraus resultierte die Länderaufteilung des Fonds. Die USA, Großbritannien und Kanada bildeten die größten Positionen, deren Anteile im Stichtagsvergleich stiegen. Tendenziell bot auch Europa attraktive Anlagemöglichkeiten. Unter Branchenaspekten favorisierte das Fondsmanagement u.a. die Subsegmente Energieförderunternehmen, Energieinfrastruktur,

DekaLux-GlobalResources

Gold und Kupfer. Energieinfrastruktur ist ein wachsender Markt mit relativ niedrigem Risiko. Zurückhaltender wurde beispielsweise der Bereich großer Minenunternehmen gesehen. Die größten Einzelpositionen im Portfolio bildeten zum Stichtag Rio Tinto, ConocoPhillips sowie Glencore. Daneben zählten auch Shell, Canadian Natural Resources, Agnico Eagle, ArcelorMittal und Teck Resources zu den präferierten Werten.

Positiv auf die Wertentwicklung wirkten sich u.a. die Engagements in den Bereichen Energieinfrastruktur und Ölservice-Unternehmen aus. Auch Investitionen in Gold- und Kupferunternehmen erwiesen sich als vorteilhaft. Nachteilige Effekte ergaben sich hingegen aus der Zurückhaltung bei Raffinerieunternehmen sowie die Akzentuierungen bei Biokraftstoffen und europäischen Energiefirmen aus der zweiten Reihe.

Der Fonds DekaLux-GlobalResources verzeichnete im Betrachtungszeitraum eine Wertsteigerung um 14,2 Prozent (Anteilklasse CF) bzw. 13,3 Prozent (Anteilklasse TF).

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

DekaLux-GlobalResources vs. Referenzindex

Index: 30.06.2023 = 100



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

oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

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

1) Referenzindex: Deka Global Resources Index Net Return in Euro. A custom index calculated by MSCI Net Return in Euro (Intraday). MSCI übernimmt in keinen Fällen irgendeine Haftung hinsichtlich der genannten MSCI Daten. Die MSCI Daten dürfen nicht weiterverteilt oder als Basis für andere Indizes oder andere Wertpapiere oder Finanzprodukte genutzt werden. Diese Information/ Unterlage wurde durch MSCI weder hergestellt, nachgeprüft oder bestätigt.

DekaLux-GlobalResources

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								149.694.667,75	94,57
Aktien								149.694.667,75	94,57
EUR								13.609.908,26	8,58
ES0132105018	Acerinox SA (CE Fab.Acero In) Acciones Nom.		STK	80.400	80.400	0	EUR 9,745	783.498,00	0,49
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.		STK	95.778	0	0	EUR 21,620	2.070.720,36	1,31
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.		STK	99.000	0	0	EUR 14,414	1.426.986,00	0,90
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas		STK	30.550	8.950	7.600	EUR 19,720	602.446,00	0,38
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs		STK	21.550	0	9.950	EUR 16,865	363.440,75	0,23
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien		STK	11.300	0	0	EUR 40,840	461.492,00	0,29
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	15.150	15.150	0	EUR 14,815	224.447,25	0,14
IT0005495657	Saipem S.p.A. Azioni nom.		STK	305.350	408.600	103.250	EUR 2,399	732.534,65	0,46
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.		STK	99.060	74.350	25.250	EUR 33,755	3.343.770,30	2,11
LU2598331598	Tenaris S.A. Reg.Shares		STK	32.000	32.000	0	EUR 14,375	460.000,00	0,29
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur		STK	50.209	0	45.700	EUR 62,550	3.140.572,95	1,98
AUD								8.879.166,37	5,61
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares		STK	78.955	0	0	AUD 42,680	2.089.662,01	1,32
AU000000FMG4	Fortescue Ltd. Reg.Shares		STK	176.500	0	21.500	AUD 21,410	2.343.329,58	1,48
AU0000297962	Newmont Corp. Reg.Shs CD1st:1 Fgn Ex.NYSE		STK	47.344	47.344	0	AUD 63,470	1.863.397,22	1,18
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd. Reg.Shares		STK	35.000	0	0	AUD 119,000	2.582.777,56	1,63
BRL								2.336.544,41	1,48
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Pref.Shares		STK	167.700	69.100	0	BRL 37,710	1.074.627,35	0,68
BRPETRACNOR9	Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Shares		STK	22.950	64.800	41.850	BRL 39,890	155.566,12	0,10
BRSUZBACNORO	Suzano S.A. Reg.Shares		STK	114.222	0	0	BRL 57,000	1.106.350,94	0,70
CAD								29.007.319,12	18,33
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares		STK	97.700	12.200	0	CAD 90,940	6.058.181,42	3,83
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd Reg.Shares		STK	114.682	57.341	2.550	CAD 48,830	3.818.341,29	2,41
CA15135U1093	Cenovus Energy Inc. Reg.Shares		STK	19.450	0	25.550	CAD 26,930	357.148,41	0,23
CA29250N1050	Enbridge Inc. Reg.Shares		STK	28.288	0	24.750	CAD 48,280	931.241,38	0,59
CA3518581051	Franco-Nevada Corp. Reg.Shares		STK	30.100	0	0	CAD 164,750	3.381.307,60	2,14
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd. Reg.Shares Cl.A		STK	36.300	0	11.700	CAD 17,450	431.911,55	0,27
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares		STK	46.500	0	0	CAD 57,360	1.818.673,99	1,15
US69047Q1022	Ovintiv Inc Reg.Shares		STK	3.000	0	0	CAD 63,770	130.445,90	0,08
CA6979001089	Pan American Silver Corp. Reg.Shares		STK	10.000	0	0	CAD 27,690	188.805,97	0,12
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares		STK	22.364	4.700	0	CAD 50,930	776.633,14	0,49
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares		STK	65.200	10.050	0	CAD 52,040	2.313.543,37	1,46
CA87807B1076	TC Energy Corp. Reg.Shares		STK	51.148	27.450	0	CAD 52,800	1.841.430,53	1,16
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) Cl.B		STK	81.150	21.150	0	CAD 65,720	3.636.460,21	2,30
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares		STK	67.150	0	3.350	CAD 72,580	3.323.194,36	2,10
GBP								31.472.461,25	19,89
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	186.212	6.500	0	GBP 25,120	5.528.968,34	3,49
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares		STK	253.553	54.800	41.350	GBP 4,783	1.433.461,19	0,91
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining PLC Reg.Shares		STK	22.750	3.750	0	GBP 16,920	454.986,55	0,29
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares		STK	1.371.867	0	68.850	GBP 4,582	7.429.915,89	4,69
GB00BMBVGQ36	Harbour Energy PLC Reg.Shares		STK	112.050	62.050	0	GBP 3,104	411.102,75	0,26
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	201.980	56.100	5.700	GBP 52,410	12.512.362,87	7,91
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.		STK	110.000	0	0	GBP 28,470	3.701.663,66	2,34
HKD								1.302.033,83	0,82
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	660.000	0	0	HKD 16,480	1.302.033,83	0,82
IDR								423.294,60	0,27
ID1000191109	PT Amman Mineral Inter. Tbk. Reg.Shares		STK	675.000	675.000	0	IDR 11.000,000	423.294,60	0,27
INR								4.434.818,61	2,80
INE038A01020	Hindalco Industries Ltd. Reg.Shares		STK	150.000	0	0	INR 691,500	1.161.824,29	0,73
INE019A01038	JSW Steel Ltd. Reg.Shares (demater.)		STK	118.300	118.300	0	INR 935,350	1.239.412,59	0,78
INE081A01020	Tata Steel Ltd. Reg.Shares (demater.)		STK	830.000	0	0	INR 174,850	1.625.551,51	1,03
INE205A01025	Vedanta Ltd. Reg.Shares		STK	80.000	80.000	0	INR 455,350	408.030,22	0,26
JPY								1.388,25	0,00
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Reg.Shares		STK	49	0	0	JPY 4.878,000	1.388,25	0,00
MXN								2.474.704,46	1,56
MXP370841019	Grupo Mexico SA de CV Reg.Shares Cl.B		STK	506.155	118.800	0	MXN 96,050	2.474.704,46	1,56
NOK								769.123,05	0,49
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne- Aksjer		STK	75.000	0	0	NOK 66,960	439.523,89	0,28
NO0011202772	Var Energi ASA Navne- Aksjer		STK	100.000	100.000	0	NOK 37,660	329.599,16	0,21
SAR								965.402,97	0,61
SA123GA0ITH7	Saudi Arabian Mining Co. Reg.Shares		STK	90.000	0	0	SAR 43,050	965.402,97	0,61
TWD								823.381,03	0,52
TW0002002003	China Steel Corp. Reg.Shares		STK	1.236.950	0	228.050	TWD 23,100	823.381,03	0,52
USD								53.195.121,54	33,61
GB00BRXH2664	AngloGold Ashanti Plc. Reg.Shares		STK	23.000	50.000	27.000	USD 24,980	537.053,65	0,34
US05722G1004	Baker Hughes Co. Reg.Shares Cl.A		STK	12.350	3.350	0	USD 34,430	397.467,28	0,25
US16115Q3083	Chart Industries Inc. Reg.Shares		STK	2.000	0	0	USD 143,460	268.199,66	0,17
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares		STK	15.250	7.500	3.650	USD 172,200	2.454.711,16	1,55
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares		STK	91.748	9.650	0	USD 113,970	9.774.275,15	6,18
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares		STK	6.500	0	0	USD 36,500	221.770,42	0,14
US25179M1036	Devon Energy Corp. Reg.Shares		STK	18.500	0	0	USD 47,010	812.941,67	0,51

DekaLux-GlobalResources

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US25278X1090	Diamondback Energy Inc. Reg.Shares		STK	1.694	0	1.900	USD 199,190	315.412,10	0,20	
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares		STK	26.666	1.350	0	USD 124,550	3.104.552,53	1,96	
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares		STK	88	88	0	USD 114,900	9.451,49	0,01	
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg.Shares		STK	123.900	0	42.100	USD 48,320	5.596.231,07	3,54	
US38059T1060	Gold Fields Ltd. Reg.Shares (Sp. ADRs)		STK	110.000	0	0	USD 15,290	1.572.163,02	0,99	
US4062161017	Halliburton Co. Reg.Shares		STK	42.500	0	0	USD 33,610	1.335.226,21	0,84	
US42809H1077	Hess Corp. Reg.Shares		STK	11.000	0	0	USD 147,540	1.517.049,92	0,96	
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Reg.Shares P		STK	41.789	0	17.150	USD 19,760	771.873,85	0,49	
US5658491064	Marathon Oil Corp. Reg.Shares		STK	10.000	0	0	USD 28,580	267.152,74	0,17	
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares		STK	10.358	1.050	0	USD 172,910	1.674.146,36	1,06	
RU0007288411	MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Shares		STK	523.100	517.869	0	USD 0,000	0,05	0,00	
US5533681012	MP Materials Corp. Reg.Shs CIA		STK	6.000	0	0	USD 12,850	72.069,55	0,05	
US5163910666	Newmont Corp. Reg.Shares		STK	68.547	0	0	USD 41,840	2.680.880,99	1,69	
RU000A0DKV55	NOVATEK Reg.Shares		STK	67.000	0	0	USD 0,000	0,01	0,00	
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares		STK	29.200	1.050	3.850	USD 154,710	4.222.781,83	2,67	
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares		STK	15.600	0	0	USD 62,690	914.155,92	0,58	
US69047Q1022	Ovintiv Inc Reg.Shares		STK	15.450	12.450	0	USD 46,570	672.561,69	0,42	
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares		STK	11.097	0	0	USD 139,400	1.445.991,59	0,91	
US6934831099	POSCO Holdings Inc. Reg.Shares(Spons.ADRs)		STK	31.117	0	4.900	USD 65,310	1.899.655,33	1,20	
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares		STK	19.946	0	3.950	USD 47,010	876.482,95	0,55	
US84265V1052	Southern Copper Corp. Reg.Shares		STK	5.404	104	4.700	USD 107,730	544.188,56	0,34	
US9694571004	The Williams Cos.Inc. Reg.Shares		STK	53.300	12.800	0	USD 42,240	2.104.498,04	1,33	
US91912E1055	Vale S.A. Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	495.973	91.100	0	USD 11,160	5.173.919,13	3,27	
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	13.600	0	0	USD 154,040	1.958.257,62	1,24	
RU0009024277	LUKOIL PJSC Reg.Shares		STK	2.100	0	0	USD 0,000	0,00	0,00	
RU000A0JNAA8	Polyus PJSC Reg.Shares		STK	4.450	0	0	USD 0,000	0,00	0,00	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								4.064.259,67	2,57	
Aktien								4.064.259,67	2,57	
USD								4.064.259,67	2,57	
US7594701077	Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs (GDRs 144A)		STK	58.050	7.250	0	USD 74,900	4.064.259,67	2,57	
Nichtnotierte Wertpapiere								107,74	0,00	
Aktien								107,74	0,00	
HKD								107,74	0,00	
KYG740991057	Real Gold Mining Ltd. Reg.Shares Reg.S		STK	900.000	0	0	HKD 0,001	107,74	0,00	
USD								0,00	0,00	
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Shs (Spon. ADRs)		STK	2	0	0	USD 0,000	0,00	0,00	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	153.759.035,16	97,14
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								71.374,50	0,05	
E-Mini S&P Energy Future (XAE) Sep. 24		XCME	USD	Anzahl 3				9.758,83	0,01	
E-Mini S&P Materials Future (XAB) Sep. 24		XCME	USD	Anzahl 2				-654,33	0,00	
STXE 600 Basic Res. Index Future (FSTS) Sep. 24		XEUR	EUR	Anzahl 82				43.870,00	0,03	
STXE 600 Oil & Gas Index Future (FSTE) Sep. 24		XEUR	EUR	Anzahl 32				18.400,00	0,01	
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	71.374,50	0,05
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	2.449.365,86			% 100,000	2.449.365,86	1,55	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	40.832,33			% 100,000	5.474,86	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	756.079,41			% 100,000	66.171,84	0,04	
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	11.006,69			% 100,000	2.553,22	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	16.205,83			% 100,000	1.422,39	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	9.767,73			% 100,000	6.057,11	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	865.512,29			% 100,000	590.154,88	0,37	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	9.983,49			% 100,000	10.374,77	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	31.514,66			% 100,000	37.250,27	0,02	
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	23.007,16			% 100,000	2.754,13	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	2.321.379,00			% 100,000	13.482,67	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale			MXN	107.659,33			% 100,000	5.480,17	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			RUX	15.042.663,55			% 100,000	0,15	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	992.524,96			% 100,000	927.766,83	0,59	
DekaBank Deutsche Girozentrale			ZAR	1.074,51			% 100,000	55,10	0,00	
Summe der Bankguthaben								EUR	4.118.364,25	2,59
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	4.118.364,25	2,59

DekaLux-GlobalResources

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	234.969,67				234.969,67	0,15
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	340.844,50				340.844,50	0,22
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	31350,00				29304,54	0,02
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	18.365,12				18.365,12	0,01
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	623.483,83	0,40
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-9.625,23				-9.625,23	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-156.864,93				-156.864,93	-0,10
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-111.410,46				-111.410,46	-0,07
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-3.250,67				-3.250,67	0,00
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-281.151,29	-0,18
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse CF						EUR	158.291.106,45	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse TF						STK	955.095,000	
	Anteilwert Klasse CF						STK	648.535,000	
	Anteilwert Klasse TF						EUR	99,65	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)						EUR	97,32	97,14
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,05

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

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

3.446.966,62

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

DekaBank Deutsche Girozentrale - Niederlassung Luxemburg

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 27./28.06.2024

Alle anderen Vermögenswerte per: 28.06.2024

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,84603	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45815	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,42600	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,39335	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,96229	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,31090	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	19,50215	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06980	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46659	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	19,64525	= 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	5,88480	= 1 Euro (EUR)
Saudi Arabien, Riyal	(SAR)	4,01335	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	89,27770	= 1 Euro (EUR)
Indonesien, Rupiah	(IDR)	17.540,97500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	172,17500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	34,70270	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,35370	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,61261	= 1 Euro (EUR)
Russische Föderation, technische Währung	(RUX)	99.999.999,00000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.06.2024 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte
- gekaufte Terminkontrakte
auf Indices

EUR

3.446.966,62

DekaLux-GlobalResources

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

Im Sondervermögen bestehen zum Berichtsstichtag keine offenen Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte. Erläuterungen gemäß Verordnung (EU) 2015 /2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nur für zeitraumbezogene Angaben erforderlich.

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	1.837,16	100,00
Kostenanteil des Fonds	606,24	33,00
Ertragsanteil der KVG	606,24	33,00

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften gerechnet.

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz.

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK	0	5.267
BRL				
BRGGBRACNPR8	Gerdau S.A. Reg.Preferred Shares	STK	18.900	113.400
CAD				
CA7847301032	SSR Mining Inc. Reg.Shares	STK	0	21.000
CHF				
CH1335392721	Galderma Group AG Reg.Shares	STK	5.800	5.800
EUR				
GRS536003007	Athens International Airp.S.A. Namens-Aktien	STK	61.800	61.800
JE00BRX98089	CVC Capital Partners PLC Reg.Shares	STK	8.200	8.200
FR001400Q9V2	Exosens Actions au Port.	STK	4.700	4.700
ES0105777017	Puig Brands S.A. Acciones	STK	24.800	24.800
DE000RENK730	RENK Group AG Inhaber-Aktien	STK	51.400	51.400
GBP				
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	164.000
HKD				
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	334.000	334.000
INR				
INE749A01030	Jindal Steel & Power Ltd. Reg.Shares (demater.)	STK	42.000	42.000
NOK				
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer	STK	0	11.000
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer	STK	0	32.500
USD				
US04626A1034	Astera Labs Inc. Reg.Shares	STK	700	700
VGG0896C1032	BBB Foods Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	7.700	7.700
CA29250N1050	Enbridge Inc. Reg.Shares	STK	0	14.715
US4510511060	Ibotta Inc. Reg.Shares	STK	1.000	1.000
US75734B1008	Reddit Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	3.100	3.100
US7811541090	Rubrik Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	970	970
US87612G1013	Targa Resources Corp. Reg.Shares	STK	3.000	7.500
US9467841055	Waystar Holding Corp. Reg.Shares	STK	6.400	6.400
ZAR				
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	105.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd. Reg.Shares	STK	0	118.360
EUR				
LU0156801721	Tenaris S.A. Actions Nom.	STK	0	32.000
USD				
US0351282068	Anglogold Ashanti Reg.Shares (Sp. ADRs)	STK	0	50.000
US723781071	Pioneer Natural Resources Co. Reg.Shares	STK	0	6.238

DekaLux-GlobalResources

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	19.506.468,84	144.157.999,44
Mittelrückflüsse	-20.011.451,39	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		-504.982,55
Ertragsausschüttung		-4.915.564,25
Ertragsausgleich		40.222,92
Ordentlicher Ertragsüberschuss		2.977.156,92
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) ¹⁾		4.920.906,57
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ²⁾		11.615.367,40
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		158.291.106,45

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Beginn des Geschäftsjahres	936.204,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF	109.497,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF	90.606,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres	935.095,000

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Beginn des Geschäftsjahres	670.122,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse TF	100.302,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse TF	121.889,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Ende des Geschäftsjahres	648.535,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Anteilklasse CF

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR	Anteilumlauf Stück
2021	74.000.734,59	80,74	916.487,000
2022	82.001.933,24	92,82	883.406,000
2023	84.861.098,26	90,64	936.204,000
2024	95.174.374,23	99,65	955.095,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Anteilklasse TF

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR	Anteilumlauf Stück
2021	51.765.487,23	78,93	655.808,000
2022	61.136.428,94	90,66	674.369,000
2023	59.296.901,18	88,49	670.122,000
2024	63.116.732,22	97,32	648.535,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

DekaLux-GlobalResources

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Dividenden	5.591.519,51
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	123.941,18
davon aus negativen Einlagezinsen	-14,84
davon aus positiven Einlagezinsen	123.956,02
Erträge aus Wertpapierleihe	1.837,16
Sonstige Erträge****)	1.913,26
Ordentlicher Ertragsausgleich	-77.668,17
Erträge insgesamt	5.641.542,94
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	1.975.865,34
Verwahrstellenvergütung**)	131.412,94
Vertriebsprovision	446.441,47
Taxe d'Abonnement	75.977,61
Zinsen aus Kreditaufnahmen	5.300,70
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	606,24
Sonstige Aufwendungen****)	72.369,36
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	45.145,73
davon aus EMIR-Kosten	58,00
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-43.587,64
Aufwendungen insgesamt	2.664.386,02
Ordentlicher Ertragsüberschuss	2.977.156,92
Netto realisiertes Ergebnis*) *****)	4.927.048,96
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-6.142,39
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	4.920.906,57
Ertragsüberschuss	7.898.063,49
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)	11.615.367,40
Ergebnis des Geschäftsjahres	19.513.430,89

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF EUR 2,11 je Anteil und für die Anteilklasse TF EUR 1,51 je Anteil. Die Ausschüttungen werden per 23. August 2024 mit Beschlussfassung vom 13. August 2024 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,48%. Erfolgsbezogene Vergütungen wurden dem Fondsvermögen im Berichtszeitraum nicht belastet.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse TF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 2,20%. Erfolgsbezogene Vergütungen wurden dem Fondsvermögen im Berichtszeitraum nicht belastet.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 65.010,25 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 249,99 EUR

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

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

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

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

****) In dieser Position enthalten sind ausschließlich Verzugszinsen aus Quellensteuerrückerstattungen.

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

*****) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus den Class-Action-Verfahren gegen Bank of New York Mellon ADR FX, Citi Sponsored ADRs, JPMorgan Chase Bank, N.A. ADR FX und ProPetro Holding Corp.

DekaLux-GlobalResources

Relativer VaR

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

Zusammensetzung des Referenzportfolios:

100% Deka Global Resources Index Net Return in Euro

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	88,84%
maximale Auslastung:	142,57%
durchschnittliche Auslastung:	101,87%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 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 Summe der Nominalen („Bruttomethode“) als auch auf Grundlage des Commitment-Ansatzes („Nettomethode“). Anteilinhaber sollten beachten, dass Derivate für verschiedene Zwecke eingesetzt werden können, insbesondere für Absicherungs- und Investmentzwecke. Die Berechnung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateinsatzes und liefert daher keine Indikation über den Risikogehalt des Fonds. Eine Indikation des Risikogehaltes des Fonds wird dagegen durch die Nettomethode gegeben, da sie auch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken angemessen berücksichtigt.

Hebelwirkung im Geschäftsjahr

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

Anhang.

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Die Kurse russischer Aktien wurden nach deren Handelsstopp mit der Wertentwicklung noch an internationalen Märkten gehandelter ADRs/GDRs (u.a. durch Rückgriff auf den RDX-Index) bewertet. Dies führte im Vergleich zu den zum letzten Handelstag verfügbaren Kursen der russischen Aktien zu erheblichen Wertverlusten. Nach Handelsaussetzung auch dieser Instrumente wurde der so ermittelte letzte Bewertungsansatz beibehalten. Die Kurse der ADRs/GDRs auf russische Unternehmen wurden bis einschließlich 2. März 2022 mit dem zuletzt verfügbaren gehandelten Kurs bewertet.

Ab dem 3. März 2022 wurden diese Wertpapiere aufgrund des ausgesetzten Handels bis auf Weiteres mit ihrem zuletzt an der Londoner Börse veröffentlichten, offiziellen Schlusskurs bewertet. In den Folgemonaten wurde fortlaufend im Rahmen von Risikomeetings die makroökonomische Entwicklung der Märkte beobachtet, diskutiert und im Hinblick auf mögliche Auswirkungen auf die Preisbildung betroffener Wertpapiere analysiert. Im Ergebnis ließen die hier gewonnen Erkenntnisse den Schluss zu, dass die im Jahresbericht zum 30.06.2024 angesetzten Werte aus Sicht der Verwaltungsgesellschaft, unter Einhaltung des besten Interesses des Anlegers, eine angemessene Bewertung darstellen. Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Maßnahmen getroffen die verbleibende Bewertungsunsicherheit zu steuern. Besonders auf Grundlage der geltenden westlichen Sanktionen und russischen Gegensanktionen und den damit einhergehenden Beschränkungen erschien es für die Verwaltungsgesellschaft angemessen, russische Aktien sowie ADRs und GDRs auf nahezu wertlos einzustufen.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit markt-

nahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft 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.

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

Darüber hinaus erhält die Verwaltungsgesellschaft eine erfolgsbezogene Vergütung. Die erfolgsbezogene Vergütung wird grundsätzlich täglich berechnet und jährlich nachträglich abgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften, Wertpapierpensionsgeschäften und diesen vergleichbaren zulässigen Geschäften für Rechnung des Fonds eine pauschale Vergütung in Höhe von bis zu 33 Prozent der Erträge aus diesen Geschäften.

Die Erträge eines Geschäftsjahres werden bei den Anteilklassen CF und TF grundsätzlich ausgeschüttet.

Die weiteren Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

DekaLux-GlobalResources				
	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Verwahrstellenvergütung	erfolgsabhängige Vergütung
Anteilklasse CF	bis zu 2,00% p.a., derzeit 1,30% p.a.	keine	gestaffelte Vergütung, siehe Text	Bis zu 25% des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung Deka Global Resources Index Net Return in Euro liegt.
Anteilklasse TF	bis zu 2,00% p.a., derzeit 1,30% p.a.	bis zu 1,50% p.a., derzeit 0,72% p.a.	gestaffelte Vergütung, siehe Text	Bis zu 25% des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung Deka Global Resources Index Net Return in Euro liegt.

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 Vorstandsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 100

TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 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.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitervergütung	2.386.473,12 EUR
davon feste Vergütung	2.040.178,54 EUR
davon variable Vergütung	346.294,58 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	26
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	<600.000,00 EUR
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	63.521.373,38 EUR
davon feste Vergütung	47.888.259,53 EUR
davon variable Vergütung	15.633.113,85 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	489

DekaLux-GlobalResources

Luxemburg, den 22. Oktober 2024
Deka International S.A.
Der Vorstand

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
DekaLux-GlobalResources

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des DekaLux-GlobalResources (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 30. Juni 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 beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des DekaLux-GlobalResources zum 30. Juni 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 durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

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

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

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

Darüber hinaus:

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

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

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

Luxemburg, 24. Oktober 2024

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée

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

Rainer Mahnkopf, Réviseur d'entreprises agréé
Managing Director

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxemburg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2023

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

Vorstand

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

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

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 30. Juni 2024

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



Deka International S.A.

6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Postfach 5 45
2015 Luxembourg
Luxembourg

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

 **Finanzgruppe**