

Jahresbericht  
zum 30. Juni 2025.

## **DekaLux-GlobalResources**

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



**iDeka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

30. Juni 2025

## **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 2024 bis zum 30. Juni 2025.

Sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie rückläufige Inflationsraten stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und gaben insbesondere den Aktienbörsen Auftrieb. Während in Europa, bedingt unter anderem durch die enttäuschende Wirtschaftsentwicklung in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität zu konstatieren war, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA über weite Strecken in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg und der Nahost-Konflikt sowie der Politikwechsel durch die neue US-Regierung sorgten jedoch wiederholt für Verunsicherung.

Auf Seiten der Geldpolitik nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken den nachlassenden Inflationsdruck zum Anlass für Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz auf 2,15 Prozent im Juni 2025 zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September 2024 die Zinswende ein und verringerte die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zeigten sich auf Jahressicht per saldo relativ geringe Veränderungen. Bis in den September hinein war die Rendite 10-jähriger US-Treasuries zunächst rückläufig, bevor ab Oktober/ November 2024, begünstigt durch die erratische US-amerikanische Handels- und Zollpolitik, die Entwicklung der US-Renditen in eine volatile Seitwärtsbewegung überging. Zuletzt rentierten 10-jährige US-Staatsanleihen mit 4,2 Prozent. Die Rendite vergleichbarer Euroland-Staatsanleihen notierte zum Stichtag bei 2,6 Prozent.

Globale Zinssenkungen wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten. Dabei erreichten viele Börsenindizes wie DAX oder Dow Jones Industrial neue Allzeithöchs. Ab Ende Februar trübte sich das Bild jedoch zusehends ein und die Zollankündigungen des US-Präsidenten Anfang April sorgten kurzzeitig für erhebliche Turbulenzen, bevor eine signifikante Aufwärtsbewegung einsetzte. Der Goldpreis kletterte angesichts der erhöhten Unsicherheit auf einen neuen Rekordstand und lag zum Ende der Berichtsperiode bei 3.303 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt kletterte der Euro nach volatiler Entwicklung bis Ende Juni auf 1,17 US-Dollar. Rohöl verbilligte sich merklich und lag zuletzt bei rund 68 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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

  
Eugen Lehnertz

  
Bianca Werhan

# Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025	8
Anhang	15
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	20
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	22

**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 01.07.2024 bis 30.06.2025

## DekaLux-GlobalResources

### Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds 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, wie Kupfer und Gold, 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 Euro<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 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.

#### Konjunkturelle Unsicherheiten belasten

Die globalen Zinssenkungen waren im Berichtszeitraum ein Antriebsfaktor für die Aktienmärkte. Trotz uneinheitlicher konjunktureller Signale weltweit zeigten sich die Börsen über weite Strecken in weitgehend freundlicher Verfassung. Unterstützt u.a. vom dynamischen US-Technologiesektor konnten viele Indizes deutlich zulegen. Geopolitische Belastungsfaktoren wie der Krieg in der Ukraine und im Nahen Osten sowie der Politikwechsel durch die neue US-Regierung sorgten jedoch wiederholt für Verunsicherung. Insbesondere die unter Donald Trump sprunghafte US-Zoll- und Handelspolitik belastete sowohl die Stimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten und wurde an den Börsen im April mit einem deutlichen Rücksetzer quittiert.

#### Wichtige Kennzahlen

##### DekaLux-GlobalResources

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilkategorie CF	-6,0%	3,2%	12,4%
Anteilkategorie TF	-6,7%	2,5%	11,6%

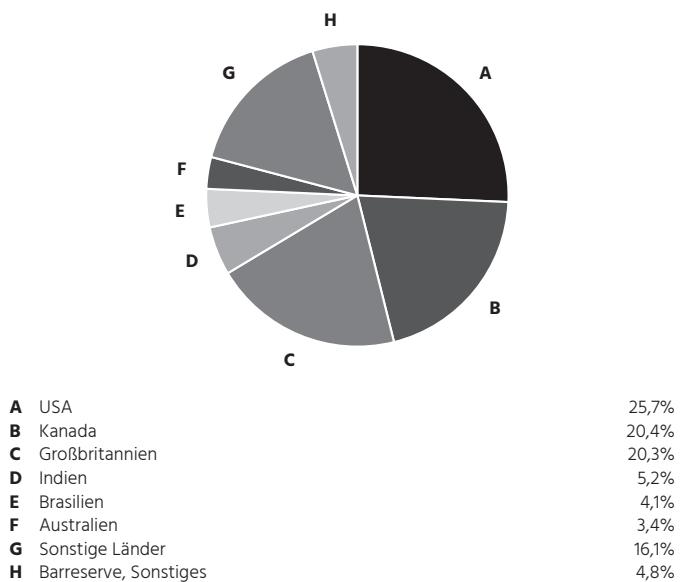
#### ISIN

Anteilkategorie CF	LU0349172485
Anteilkategorie TF	LU0349172725

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

#### Fondsstruktur

##### DekaLux-GlobalResources



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

Auf Gold wirkten diese Faktoren als Nachfragetreiber. Öl hingegen wies einen deutlichen Preisrückgang auf, auch wenn Konflikte wie im Nahen Osten zwischenzeitlich zu stärkeren Volatilitäten führten. Industriemetalle tendierten angesichts der gestiegenen konjunkturellen Unsicherheiten im Zuge der Zolldiskussionen teilweise schwächer. Der Bereich Flüssiggas war indes von einem steigenden Bedarf gekennzeichnet.

Der Investitionsgrad des Fonds DekaLux-GlobalResources wurde im Berichtszeitraum weitgehend konstant auf hohem Niveau gehalten. Zum Stichtag waren 95,2 Prozent des Fondsvermögens in Aktien investiert. Zur Steuerung des Investitionsgrads bzw. zur Positionierung in einzelnen Branchen wie Energie, Öl & Gas sowie Rohstoffe kamen weiterhin Derivate zum Einsatz.

# DekaLux-GlobalResources

Über vier Aktienindex-Futures erhöhte sich die wirtschaftliche Investitionsquote zuletzt um weitere 2,7 Prozentpunkte.

Die Struktur des Portfolios ergab sich aus der Auswahl der Einzelaktien (Bottom-up). Hieraus resultierte die Länderaufteilung des Fonds. Die USA, Kanada und Großbritannien bildeten die größten Positionen, wobei Kanada per saldo erhöht und die USA sowie Großbritannien etwas reduziert wurden. Auch Australien wurde tendenziell verringert.

Unter Branchen aspekten favorisierte das Fondsmanagement u.a. Unternehmen aus den Subsegmenten Gold, Kupfer, Energieinfrastruktur und Energieförderung. Bereiche wie Eisenerz und Ölservice wurden zurückhaltender eingeschätzt. Gold wurde als stabiler Vermögensbaustein gesucht und verzeichnete angesichts der global gestiegenen Unsicherheitsfaktoren einen starken Preisanstieg. Kupfer wird für die Transformation, insbesondere in China, benötigt und wies eine robuste Nachfrage auf. Die Entwicklung von Eisenerz hängt hingegen weiter am chinesischen Häusermarkt, welcher bislang keine Erholung erkennen lässt. Das Thema Öl wurde wegen Produktionsausweiterungen insgesamt zurückhaltend gesehen, da die OPEC die freiwillige Produktionsbeschränkung auslaufen ließ und trotz niedrigerem Ölpreis die Fördermenge anhob. Energieinfrastruktur wird v.a. wegen der vielen US-amerikanischen LNG-Projekten als guter Wachstumsmarkt gesehen.

Die größten Einzelpositionen im Portfolio bildeten zum Stichtag Rio Tinto, Agnico Eagle Mines sowie ConocoPhillips. Daneben zählten auch Cheniere Energy, Antofagasta und ArcelorMittal zu den präferierten Werten.

Positiv auf die Wertentwicklung wirkten sich u.a. die Engagements im Bereich Energieinfrastruktur aus. Auch Investitionen in Gold- und Kupferunternehmen erwiesen sich als vorteilhaft. Nachteilige Effekte ergaben sich hingegen aus der Zurückhaltung bei Raffinerieunternehmen sowie der Akzentuierung bei Biokraftstoffen und US-Energiefirmen aus der zweiten Reihe.

Der Fonds DekaLux-GlobalResources verzeichnete im Betrachtungszeitraum eine Wertminderung um 6,0 Prozent (Anteilklasse CF) bzw. 6,7 Prozent (Anteilklasse TF).

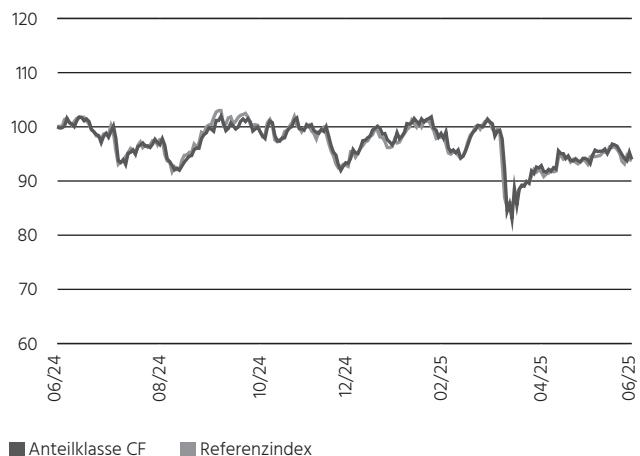
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

## **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.

## **Wertentwicklung im Berichtszeitraum DekaLux-GlobalResources vs. Referenzindex**

Index: 30.06.2024 = 100



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

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 Be-

# DekaLux-GlobalResources

stimmungen 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) 1 Referenzindex: 100% 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 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>EUR</b>									
ES0132105018	Acerinox SA (CE Fab.Acero In) Acciones Nom.	STK	80.400	0	0	EUR	10,770	865.908,00	0,57
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK	95.778	0	0	EUR	26,730	2.560.145,94	1,67
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK	99.000	0	0	EUR	13,736	1.359.864,00	0,89
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas	STK	30.550	0	0	EUR	15,675	478.871,25	0,31
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK	21.550	0	0	EUR	11,485	247.501,75	0,16
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK	11.300	0	0	EUR	45,700	516.410,00	0,34
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK	15.150	0	0	EUR	12,470	188.920,50	0,12
IT0005495657	SaipeM S.p.A. Azioni nom.	STK	225.350	0	80.000	EUR	2,311	520.783,85	0,34
NL0000360618	SBM Offshore N.V. Aandelen op naam	STK	35.600	35.600	0	EUR	22,460	799.576,00	0,52
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK	109.060	10.000	0	EUR	30,160	3.289.249,60	2,15
LU259831598	Tenaris S.A. Reg.Shares	STK	32.000	0	0	EUR	15,985	511.520,00	0,33
FRO000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK	67.459	17.250	0	EUR	52,260	3.525.407,34	2,30
FRO013506730	Vallourec S.A. Actions Port.	STK	13.000	13.000	0	EUR	15,795	205.335,00	0,13
<b>AUD</b>									
AU0000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK	78.955	0	0	AUD	36,750	1.616.452,14	1,06
AU0000000FMG4	Fortescue Ltd. Reg.Shares	STK	176.500	0	0	AUD	15,280	1.502.428,92	0,98
AU00000297962	Newmont Corp. Reg.Shs CDIs:1 Fgn Ex.NYSE	STK	39.194	0	8.150	AUD	87,310	1.906.379,88	1,24
AU0000000RIO1	Rio Tinto Ltd. Reg.Shares	STK	35.000	0	0	AUD	107,130	2.088.839,25	1,36
<b>BRL</b>									
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Pref.Shares	STK	167.700	0	0	BRL	31,210	813.711,90	0,53
BRPETRACNOR9	Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Shares	STK	22.950	0	0	BRL	33,800	120.598,87	0,08
BRSUZBACNORO	Suzano S.A. Reg.Shares	STK	97.722	0	16.500	BRL	51,150	771.108,79	0,51
<b>CAD</b>									
CA00084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares	STK	93.800	0	3.900	CAD	159,080	9.305.766,80	6,08
CA00208D4084	ARC Resources Ltd. Reg.Shares	STK	36.450	36.450	0	CAD	28,780	654.217,36	0,43
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd Reg.Shares	STK	114.682	0	0	CAD	43,110	3.083.237,82	2,01
CA29250N1050	Enbridge Inc. Reg.Shares	STK	28.288	0	0	CAD	61,400	1.083.189,29	0,71
CA3518581051	Franco-Nevada Corp. Reg.Shares	STK	32.800	2.700	0	CAD	221,050	4.521.662,12	2,95
CA36270K1021	G Mining Ventures Corp. Reg.Shares New	STK	55.000	55.000	0	CAD	17,110	586.876,13	0,38
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd. Reg.Shares Cl.A	STK	21.300	0	15.000	CAD	10,190	135.359,12	0,09
CA4932711001	Keyera Corp. Reg.Shares	STK	11.500	22.650	11.150	CAD	43,990	315.489,96	0,21
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares	STK	46.500	0	0	CAD	77,740	2.254.401,34	1,47
US69047Q1022	Ovintiv Inc Reg.Shares	STK	3.000	0	0	CAD	52,670	98.541,31	0,06
CA6979001089	Pan American Silver Corp. Reg.Shares	STK	10.000	0	0	CAD	38,000	236.983,08	0,15
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares	STK	30.214	7.850	0	CAD	50,980	960.598,27	0,63
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK	65.200	0	0	CAD	51,460	2.092.430,89	1,37
CA87807B1076	TC Energy Corp. Reg.Shares	STK	51.148	0	0	CAD	67,000	2.137.160,82	1,40
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) Cl.B	STK	13.950	0	67.200	CAD	55,550	483.272,42	0,32
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK	75.750	8.600	0	CAD	119,700	5.654.712,53	3,69
<b>GBP</b>									
GB00BTK05J60	Anglo American PLC Reg.Shares	STK	169.672	169.673	1	GBP	21,345	4.232.505,15	2,76
GB0000456144	Antofagasta PLC Reg.Shares	STK	62.500	62.500	0	GBP	18,130	1.324.246,94	0,86
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK	308.553	55.000	0	GBP	3,663	1.320.863,22	0,86
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK	1.471.867	100.000	0	GBP	2,862	4.922.994,54	3,21
GB00BMBVGQ36	Harbour Energy PLC Reg.Shares	STK	112.050	0	0	GBP	1,991	260.719,96	0,17
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK	201.980	0	0	GBP	42,395	10.007.236,51	6,53
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK	110.000	0	0	GBP	25,680	3.301.253,40	2,16
ZAE000013181	Valterra Platinum Ltd. Reg.Shares	STK	17.621	17.622	1	GBP	32,300	665.157,10	0,43
<b>HKD</b>									
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd Reg.Shares	STK	282.050	395.000	112.950	HKD	17,980	550.855,57	0,36
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	970.000	310.000	0	HKD	20,050	212.555,19	1,38
<b>INR</b>									
INE038A01020	Hindalco Industries Ltd. Reg.Shares	STK	150.000	0	0	INR	693,550	1.036.242,21	0,68
INE749A01030	Jindal Steel & Power Ltd. Reg.Shares (demater.)	STK	57.000	57.000	0	INR	940,000	533.697,23	0,35
INE019A01038	JSW Steel Ltd. Reg.Shares (demater.)	STK	118.300	0	0	INR	1.016.150	1.197.387,74	0,78
INE081A01020	Tata Steel Ltd. Reg.Shares (demater.)	STK	830.000	0	0	INR	159,980	1.322.622,87	0,86
INE205A01025	Vedanta Ltd. Reg.Shares	STK	80.000	0	0	INR	458,400	365.280,79	0,24
<b>JPY</b>									
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Reg.Shares	STK	49	0	0	JPY	3.560,000	1.031,98	0,00
<b>MXN</b>									
MXP370841019	Grupo Mexico SA de CV Reg.Shares Cl.B	STK	613.755	107.600	0	MXN	112,820	3.134.964,37	2,05
<b>NOK</b>									
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer	STK	102.350	27.350	0	NOK	57,340	496.556,28	0,32
NO00011202772	Var Energi ASA Navne-Aksjer	STK	100.000	0	0	NOK	32,550	275.406,34	0,18
<b>SAR</b>									
SA123GA0ITH7	Saudi Arabian Mining Co. Reg.Shares	STK	90.000	0	0	SAR	52,950	1.083.536,07	0,71
<b>TWD</b>									
TW0002002003	China Steel Corp. Reg.Shares	STK	1.236.950	0	0	TWD	18,800	678.343,31	0,44

# DekaLux-GlobalResources

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
<b>USD</b>								<b>45.854.667,35</b>	<b>29,97</b>
GB00BRXH2664	AngloGold Ashanti Plc. Reg.Shares	STK		63.000	40.000	0	USD 43,880	2.357.329,24	1,54
US05722G1004	Baker Hughes Co. Reg.Shares CLA	STK		15.500	3.150	0	USD 38,050	502.920,61	0,33
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares	STK		13.750	0	1.500	USD 240,000	2.814.018,93	1,84
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares	STK		94.298	2.550	0	USD 90,170	7.250.661,43	4,73
US1270971039	Coterra Energy Inc. Reg.Shares	STK		29.900	29.900	0	USD 25,610	652.970,92	0,43
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares	STK		6.500	0	0	USD 38,120	211.290,19	0,14
US25278X1090	Diamondback Energy Inc. Reg.Shares	STK		9.344	9.800	2.150	USD 139,770	1.113.678,59	0,73
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares	STK		20.166	0	6.500	USD 120,800	2.077.302,63	1,36
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK		88	0	0	USD 109,380	8.207,93	0,01
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg.Shares	STK		146.800	22.900	0	USD 43,870	5.491.699,50	3,59
US38059T1060	Gold Fields Ltd. Reg.Shares (Sp. ADRs)	STK		113.850	15.400	11.550	USD 22,870	2.220.303,15	1,45
US42809H1077	Hess Corp. Reg.Shares	STK		11.000	0	0	USD 138,970	1.303.547,37	0,85
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Reg.Shares P	STK		41.789	0	0	USD 28,980	1.032.698,23	0,67
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares	STK		10.358	0	0	USD 167,410	1.478.666,99	0,97
US5533681012	MP Materials Corp. Reg.Shs CL.A	STK		6.000	0	0	USD 32,900	168.329,50	0,11
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares	STK		68.547	0	0	USD 56,760	3.317.751,96	2,17
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares	STK		3.100	2.400	28.500	USD 131,430	347.431,57	0,23
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares	STK		10.000	0	5.600	USD 42,600	363.264,26	0,24
US6826801036	Oneok Inc. (New) Reg.Shares	STK		10.750	10.750	0	USD 81,250	744.808,99	0,49
US69047Q1022	Ovintiv Inc Reg.Shares	STK		15.450	0	0	USD 38,410	506.041,19	0,33
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares	STK		8.347	0	2.750	USD 119,250	848.793,17	0,55
US6934831099	POSCO Holdings Inc. Reg.Shares(Spons.ADRs)	STK		27.017	3.150	7.250	USD 47,680	1.098.465,56	0,72
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares	STK		19.946	0	0	USD 34,010	578.462,91	0,38
US84265V1052	Southern Copper Corp. Reg.Shares	STK		5.560	158	2	USD 102,510	486.019,95	0,32
US9694571004	The Williams Cos.Inc. Reg.Shares	STK		62.000	8.700	0	USD 62,670	3.313.328,22	2,16
US91912E1055	Vale S.A. Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK		545.773	49.800	0	USD 9,740	4.532.982,88	2,96
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK		9.000	0	4.600	USD 134,690	1.033.691,48	0,67
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>3.445.280,12</b>	<b>2,25</b>
<b>Aktien</b>								<b>3.445.280,12</b>	<b>2,25</b>
<b>USD</b>								<b>3.445.280,12</b>	<b>2,25</b>
US7594701077	Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs (GDRs 144A)	STK		58.050	0	0	USD 69,600	3.445.280,12	2,25
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>97,76</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>								<b>97,76</b>	<b>0,00</b>
<b>HKD</b>								<b>97,76</b>	<b>0,00</b>
KYG740991057	Real Gold Mining Ltd. Reg.Shares Reg.S	STK		900.000	0	0	HKD 0,001	97,76	0,00
<b>Sanktionierte Wertpapiere</b>								<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>								<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>RUB</b>								<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
RU00009024277	LUKOIL PJSC Reg.Shares	STK		2.100	2.100	0	RUB 0,000	0,00	0,00
RU0007288411	MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Shares	STK		523.100	523.100	0	RUB 0,000	0,00	0,00
RU000A0DKV55	NOVATEK Reg.Shares	STK		67.000	67.000	0	RUB 0,000	0,00	0,00
RU000A0JNAA8	Polyus PJSC Reg.Shares	STK		44.500	44.500	0	RUB 0,000	0,00	0,00
<b>USD</b>								<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Shs (Spon. ADRs)	STK		2	0	0	USD 0,000	0,00	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>145.622.414,24</b>	<b>95,09</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
E-Mini S&P Energy Future (XAE) Sep. 25		XCME	USD	Anzahl 3				<b>-54.828,32</b>	<b>-0,03</b>
E-Mini S&P Materials Future (XAB) Sep. 25		XCME	USD	Anzahl 2				-6.088,51	0,00
STXE 600 Basic Res. Index Future (FSTS) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl 132				1.620,19	0,00
STXE 600 Oil & Gas Index Future (FSTE) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl 32				-35.640,00	-0,02
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>-14.720,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>-54.828,32</b>	<b>-0,03</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		1.843.882,44			% 100,000	1.843.882,44	1,20
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK		41.915,67			% 100,000	5.618,16	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK		429.418,68			% 100,000	36.333,22	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale		PLN		11.617,96			% 100,000	2.738,89	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK		1.481.598,42			% 100,000	133.235,47	0,09
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD		310.123,67			% 100,000	172.767,00	0,11
DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD		4.103.111,56			% 100,000	2.558.863,20	1,67
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF		10.035,48			% 100,000	10.708,34	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP		28.969,43			% 100,000	33.855,65	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD		455.811,41			% 100,000	49.511,62	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY		2.323.341,00			% 100,000	13.744,73	0,01

# DekaLux-GlobalResources

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
DekaBank Deutsche Girozentrale			RUX	18.442.519,05			%	100,000	0,18
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	2.711.240,57			%	100,000	2.311.964,33
DekaBank Deutsche Girozentrale			ZAR	1.158,63			%	100,000	55,56
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>7.173.278,79</b>	<b>4,67</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>7.173.278,79</b>	<b>4,67</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	163.394,71				163.394,71	0,11
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	421.812,80				421.812,80	0,28
Einschüsse (Initial Margins)			USD	36.987,00				31.540,04	0,02
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	5.726,64				5.726,64	0,00
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>622.474,19</b>	<b>0,41</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		MXN		-2.005,47			%	100,000	-90,80
<b>Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-90,80</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.532,02				-10.532,02	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-171.513,87				-171.513,87	-0,11
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-36.256,68				-36.256,68	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-3.436,91				-3.436,91	0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-221.739,48</b>	<b>-0,14</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>153.141.508,62</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>							<b>STK</b>	<b>1.033.834,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>							<b>STK</b>	<b>654.020,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse CF</b>							<b>EUR</b>	<b>91,60</b>	
<b>Anteilwert Klasse TF</b>							<b>EUR</b>	<b>89,35</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									
Die Angaben der Zu- und Abgänge in der Vermögensaufstellung sind ungeprüft.									

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

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

4.101.418,70

### Vertragspartner der derivativen Geschäfte

Luxemburgische Zweigniederlassungen von DekaBank Deutsche Girozentrale

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 27./30.06.2025  
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85568	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46075	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,81890	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,12015	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93717	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,24185	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	20,85430	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17270	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,60349	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	22,08760	= 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	6,43215	= 1 Euro (EUR)
Saudi Arabien, Riyal	(SAR)	4,39810	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	100,39400	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	169,03500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	34,28155	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,20615	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,79504	= 1 Euro (EUR)
Russische Föderation, technische Währung	(RUX)	99.999.999,00000	= 1 Euro (EUR)

# DekaLux-GlobalResources

## 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 30.06.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:**

Finanztermingeschäfte  
- gekaufte Terminkontrakte  
auf Indices

EUR

**4.101.418,71**

## 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	259,15	100,00
Kostenanteil des Fonds	85,53	33,00
Ertragsanteil der KVG	85,53	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 getätigten 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 Schuldseindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CAD</b>				
CA15135U1093	Cenovus Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	19.450
CA83671M1059	South Bow Corp. Reg.Shares	STK	10.230	10.230
<b>EUR</b>				
GB00BNXJB679	HBX Group International PLC Reg.Shares	STK	17.800	17.800
DE000SPG1003	Springer Nature AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	35.000	35.000
<b>GBP</b>				
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining PLC RegShares	STK	0	22.750
<b>HKD</b>				
CNE1000000114	CMOC Group Ltd. Reg.Shares H	STK	430.000	430.000
<b>IDR</b>				
ID1000191109	PT Amman Mineral Inter. Tbk. Reg.Shares	STK	0	675.000
<b>SEK</b>				
SE0023313762	Apotea AB Namn-Aktier	STK	26.300	26.300
SE0025138357	Hacksaw AB Namn-Aktier	STK	41.900	41.900
SE0017072259	Intea Fastigheter AB (Publ) Namn-Aktier B	STK	175.000	175.000
<b>USD</b>				
US1421521071	Caris Life Sciences Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	2.400	2.400
US1611503083	Chart Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	2.000
US16935C1099	Chime Financial Inc. Reg.Shares	STK	1.100	1.100
US1725731079	Circle Internet Group Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	3.700	3.700
US25179M1036	Devon Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	18.500
US3429091081	Flowco Holdings Inc. Reg.Shares	STK	5.700	5.700
US4062161017	Halliburton Co. Reg.Shares	STK	0	42.500
US78781J1097	SailPoint Inc. Reg.Shares	STK	18.900	18.900
US92333F1012	Venture Global Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	4.500	4.500
US92892B1035	Voyager Technologies Inc. Reg.Shares Cl. A	STK	2.200	2.200
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>GBP</b>				
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK	0	186.212
<b>USD</b>				
US5658491064	Marathon Oil Corp. Reg.Shares	STK	0	10.000
<b>Sanktionierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>USD</b>				
RU0009024277	LUKOIL PJSC Reg.Shares	STK	0	2.100
RU0007288411	MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Shares	STK	0	523.100
RU000A0DKVS5	NOVATEK Reg.Shares	STK	0	67.000
RU000AOJNA8	Polyus PJSC Reg.Shares	STK	0	4.450

# DekaLux-GlobalResources

## Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	158.291.106,45
Mittelzuflüsse	29.285.702,38
Mittelrückflüsse	-21.511.422,71
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)	7.774.279,67
Ertragsausschüttung	-2.990.147,69
Ertragsausgleich	-64.996,13
Ordentlicher Ertragsüberschuss	2.099.289,53
Nette realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*	-599.550,48
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)	-11.368.472,73
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>153.141.508,62</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Beginn des Geschäftsjahres	955.095.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF	162.335.000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF	83.596.000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.033.834.000</b>

## Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Beginn des Geschäftsjahres	648.535.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse TF	150.897.000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse TF	145.412.000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>654.020.000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

### Anteilkategorie CF

#### Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR		
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
2025	94.703.249,53	91,60	1.033.834.000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

### Anteilkategorie TF

#### Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR		
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
2025	58.438.259,09	89,35	654.020.000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# DekaLux-GlobalResources

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis 30.06.2025 (inkl. Ertragsausgleich)

EUR

<b>Erträge</b>	
Dividenden	4.689.013,06
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	209.016,33
davon aus negativen Einlagezinsen	-42,82
davon aus positiven Einlagezinsen	209.059,15
Erträge aus Wertpapierleihe	259,15
Ordentlicher Ertragsausgleich	103.389,21
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>5.001.677,75</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	2.034.226,03
Verwahrstellenvergütung**)	124.900,29
Vertriebsprovision	438.572,17
Taxe d'Abonnement	78.193,37
Zinsen aus Kreditaufnahmen	1.923,97
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	85,53
Sonstige Aufwendungen***)	179.167,40
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	39.568,31
davon aus EMIR-Kosten	58,50
Ordentlicher Aufwandsausgleich	45.319,46
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>2.902.388,22</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>2.099.289,53</b>
Netto realisiertes Ergebnis*)****)	-606.476,86
Außerordentlicher Ertragsausgleich	6.926,38
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-599.550,48</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>1.499.739,05</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)	-11.368.472,73
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-9.868.733,68</b>

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF EUR 1,63 je Anteil und für die Anteilklasse TF EUR 1,59 je Anteil. Die Ausschüttungen werden per 29. August 2025 mit Beschlussfassung vom 19. August 2025 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,55%. 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)) 2,27%. Erfolgsbezogene Vergütungen wurden dem Fondsvermögen im Berichtszeitraum nicht belastet.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 41.839,66 EUR  
- davon aus EMIR-Kosten: 999,96 EUR

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

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

\*) 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 im Wesentlichen Indexkosten.

\*\*\*\*) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus den Class-Action-Verfahren gegen FX Benchmark Rates, Livent Corporation und Petroleo Brasileiro SA.

# 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:	89,14%
maximale Auslastung:	146,81%
durchschnittliche Auslastung:	102,18%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis 30.06.2025 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Halbedauer 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	0,0

# Anhang.

## Angaben zu Bewertungsverfahren

### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

### Investmentanteile

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

### Derivate

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

### Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

### Sonstiges

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

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

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

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

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

- a) ein Entgelt für die Tätigkeit als Verwahrstelle, das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des Fonds während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist;
- b) Bearbeitungsgebühren für jede Transaktion für Rechnung des Fonds in Höhe der in Luxemburg banküblichen Gebühren.

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft 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 zu lässigen 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

	<b>Verwaltungsvergütung</b>	<b>Vertriebsprovision</b>	<b>Verwahrstellenvergütung</b>	<b>erfolgsabhängige Vergütung</b>
Anteilkasse 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.
Anteilkasse 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 werden die Mitarbeitenden anhand ihrer Funktion und ihres Tätigkeitsbereichs drei Bonusmodellen zugeordnet. Das Bonusmodell 1 gilt für alle Mitarbeitenden, die nicht unter die Bonusmodelle 2 und 3 fallen. Für Mitarbeitende im Bonusmodell 1 wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen. Bei der Bemessung der variablen Vergütung für Mitarbeitende im Bonusmodell 2 und 3 sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka International S.A. bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung des Vorstands wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

## **Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden**

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

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

## **Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems**

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2024 fand im

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

tungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka International S.A. war im Geschäftsjahr 2024 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitervergütung</b>		<b>2.730.828,07 EUR</b>
davon feste Vergütung		2.353.502,49 EUR
davon variable Vergütung		377.325,58 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG		30
<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**

**68.358.156,61 EUR**

davon feste Vergütung	51.663.593,44 EUR
davon variable Vergütung	16.694.563,17 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	504

# DekaLux-GlobalResources

---

Luxemburg, den 23. Oktober 2025  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---

# BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilinhaber 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 2025, 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 2025 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 Prüfungs nachweise 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 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 Kontrollsysteem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsysteams 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 Unternehmensaktivität 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 Unternehmensaktivität 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 Unternehmensaktivität 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 Kontrollsysteem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 27. Oktober 2025

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

Cabinet de révision 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 2024**

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: 30. Juni 2025

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

## **Vorstand**

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

Bianca Werhan  
Direktorin 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**

Doris Marx, Luxemburg

## **Verwahr-, Zahl- und Transferstelle**

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

## **Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft**

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

