

Jahresbericht
zum 30. September 2025.

DekaLux-Bond

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

30. September 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekaLux-Bond für den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025.

Verringerte Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie sinkende Inflationsraten unterstützten während der Berichtsperiode die Stabilisierung der Finanzmärkte und gaben den Aktienmärkten spürbaren Auftrieb. In Europa blieb die wirtschaftliche Entwicklung jedoch gedämpft, was u.a. auf die schwache Konjunktur in Deutschland zurückzuführen war. Im Gegensatz dazu präsentierte sich die US-Wirtschaft über weite Strecken dynamisch. Gleichzeitig führten geopolitische Spannungen, wie der Ukraine-Krieg, der Nahost-Konflikt und der Politikwechsel durch die neue US-Regierung, wiederholt zu Verunsicherung. Besonders die unberechenbare US-Zollpolitik unter Donald Trump belastete sowohl die Marktstimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten.

Die führenden Notenbanken reagierten auf den nachlassenden Inflationsdruck mit einer expansiven Geldpolitik. Die Europäische Zentralbank (EZB) senkte den Hauptrefinanzierungssatz bis Juni 2025 auf 2,15 Prozent. Die US-Notenbank Fed hatte die Zinswende im September 2024 eingeleitet und die Bandbreite der Fed Funds Rate bis Ende September 2025 bis auf 4,00 bis 4,25 Prozent reduziert. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen auf Jahressicht insgesamt an. 10-jährige US-Treasuries verzeichneten, beeinflusst durch die erratische US-Handels- und Zollpolitik, bis Januar 2025 deutliche Kursverluste, bevor sich eine volatile Seitwärtsbewegung einstellte. Zum Stichtag rentierten 10-jährige US-Staatsanleihen bei 4,2 Prozent. In der Eurozone erreichte die Rendite vergleichbarer Staatsanleihen im Dezember mit 2,1 Prozent einen Tiefpunkt und kletterte danach bis Ende September auf 2,7 Prozent.

Globale Zinssenkungen unterstützten die weltweiten Aktienmärkte und trieben zahlreiche Börsenindizes, darunter den DAX und den Dow Jones Industrial, auf neue Allzeithochs. Ende Februar verschlechterte sich jedoch das Marktumfeld. Vor allem die Zollankündigungen des US-Präsidenten Anfang April führten vorübergehend zu erheblichen Turbulenzen, ehe eine kräftige Aufwärtsbewegung einsetzte. Der Goldpreis profitierte von der gestiegenen Unsicherheit und überschritt die Marke von 3.850 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt legte der Euro nach einer volatilen Entwicklung bis Ende September auf 1,18 US-Dollar zu. Der Rohölpreis fiel infolge wachsender Konjunktursorgen im Frühjahr merklich, zeigte danach eine Stabilisierung und notierte zuletzt bei 67 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand


Eugen Lehnertz


Bianca Werhan

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 30. September 2025	8
Anhang	24
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	29
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	31

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 01.10.2024 bis 30.09.2025

DekaLux-Bond

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds DekaLux-Bond ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds überwiegend in verzinsliche Wertpapiere von Ausstellern aus Europa an. Neben Investitionen in verzinsliche Wertpapiere von Ausstellern aus dem Euroraum sowie aus den übrigen Ländern Westeuropas können ergänzend auch Investitionen in Anleihen aus Zentral- und Osteuropa getätigt werden. Die Anlagen erfolgen überwiegend in Staats- und Unternehmensanleihen sowie in besicherten verzinslichen Wertpapieren, z. B. Pfandbriefen. Der Fonds erwirbt Anleihen sowohl in lokaler Währung als auch in Hartwährung (vornehmlich Euro).

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt "Top-Down" sowie "Bottom-Up"-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die erfolgsbezogene Vergütung zu berechnen, wird der Index 100 Prozent ICE BofA Custom H139 Index in EUR¹⁾ (im Sonderreglement als ICE BofAML H139 "ML Custom Index H139" in EUR bezeichnet) 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, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Fremdwährungsentwicklung belastet Performance

Die führenden Zentralbanken reagierten im Berichtszeitraum auf den rückläufigen Inflationsdruck mit einer expansiveren Geldpolitik.

Wichtige Kennzahlen

DekaLux-Bond

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse A	-1,6%	2,4%	-3,7%

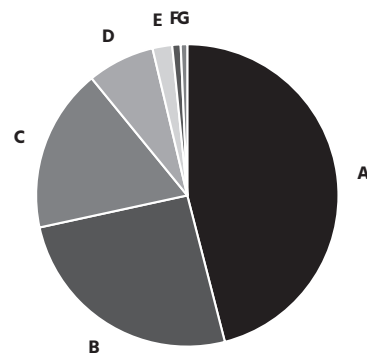
ISIN

Anteilklasse A LU0011194601

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

Fondsstruktur

DekaLux-Bond



A Staatsanleihen	46,0%
B Unternehmensanleihen	25,6%
C Quasi-Staatsanleihen	17,5%
D Pfandbriefe	7,2%
E Wertpapiere mit bes. Merkmalen	2,1%
F Sonstige Anleihen	0,9%
G Barreserve, Sonstiges	0,7%

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

Die Europäische Zentralbank (EZB) senkte den Hauptrefinanzierungssatz bis auf 2,15 Prozent. Die US-Notenbank Fed vollzog im September 2024 die Zinswende und reduzierte bis Ende September 2025 die Bandbreite der Fed Funds Rate auf 4,00 bis 4,25 Prozent. Ab Oktober kam es in den USA vorübergehend zu einem spürbaren Anstieg der Renditen, was unter anderem auf die von Donald Trump angekündigten Handelszölle und die Erwartung steigender US-Staatsschulden zurückzuführen war. Im ersten Quartal 2025 gingen die US-Renditen jedoch wieder zurück. In Deutschland kündigte die neue Regierungskoalition ein großes Fiskalprogramm an. Das Programm umfasst 500 Mrd. Euro für einen Infrastrukturfonds, eine Ausnahme von der Schuldenbremse für Ausgaben größer als 1 Prozent vom BIP sowie die Möglichkeit höherer Schuldenaufnahme auf Länderebene. An den Rentenmärkten führte dies Anfang März zu einem spürbaren Anstieg bei den Renditen von Bundesanleihen. Danach bewegten sich

DekaLux-Bond

die Anleiherenditen in Europa und den USA insgesamt in einem stabilen Seitwärtstrend.

Die größte Position bildeten nach wie vor Staatsanleihen, wobei norwegische, polnische, tschechische sowie spanische Staatsanleihen phasenweise akzentuiert waren. Dahinter folgten Unternehmensanleihen, welche eine merkliche Aufstockung erfuhren. Investitionen erfolgten insbesondere in die Rating-Segmente A und BBB, da sich die Risikospreads bei Corporate Bonds über den Zeitraum einengten. In der breit verteilten Branchenstruktur erfuhr der Sektor Banken eine signifikante Erhöhung und stellt die weitaus größte Position dar. Papiere halbstaatlicher Emittenten wurden per saldo reduziert. Daneben wiesen auch Coverd Bonds im Stichtagsvergleich einen etwas niedrigeren Anteil auf. Der Fonds nahm im Berichtszeitraum selektiv an Neuemissionen teil. Unternehmensanleihen aus Ländern der Euro-Peripherie wurden hierbei bevorzugt.

Die Zinssensitivität (Duration) des Sondervermögens wurde aktiv nach den vorherrschenden Marktgegebenheiten gesteuert. Es kamen dabei verschiedene Arten von Derivaten wie Futures und Zinsswaps zum Einsatz. Dabei wurde vor der Ankündigung des großen Fiskalpaketes in Deutschland die Duration spürbar verkürzt, über den Sommer erfuhr sie dann wieder eine Verlängerung. Im Stichtagsvergleich weist die Duration eine moderate Verringerung auf. Hinsichtlich der Rating-Einstufung entfiel das Gros der Anlagen auf den Investment Grade-Bereich. Der Speculative Grade-Bereich diente mit einem niedrigen Anteil als Beimischung.

Positive Beiträge zur Entwicklung des Fonds lieferten im Berichtszeitraum die Duration- und Zinskurvenpositionierung. Auf der Gegenseite resultierten aus dem Währungsmanagement und insbesondere dem Engagement in der Türkei negative Effekte.

Im Berichtsjahr verzeichnete der Fonds DekaLux-Bond eine Wertminderung um 1,6 Prozent (Anteilkategorie A). Das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 149,4 Mio. Euro.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum DekaLux-Bond vs. Referenzindex

Index: 30.09.2024 = 100



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

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 Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten 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 Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen

DekaLux-Bond

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

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

1) Referenzindex: 100% ICE BofA H139 "ML Custom Index H139" in EUR (im Sonderreglement als ICE BofAML H139 „ML Custom Index H139“ in EUR bezeichnet). Die Quelle ICE DATA INDICES, LLC („ICE DATA“), wird mit Erlaubnis verwendet. ICE® ist eine eingetragene Marke von ICE DATA oder ihrer Konzerngesellschaften, und BOFA® ist eine eingetragene Marke der BANK OF AMERICA CORPORATION, lizenziert von der BANK OF AMERICA CORPORATION und ihren Konzerngesellschaften („BOFA“), und darf nicht ohne BOFAs vorherige schriftliche Genehmigung verwendet werden. ICE DATA, ihre Konzerngesellschaften und deren jeweilige Drittanbieter schließen jegliche ausdrückliche und / oder stillschweigende Zusicherungen und Gewährleistungen aus, einschließlich jeglichen Gewährleistungen zur Marktgängigkeit und spezifischen Gebrauchstauglichkeit, einschließlich der Indizes, Indexdaten und jeglicher Daten, die in diesen enthalten sind, mit ihnen zusammenhängen oder von diesen abgeleitet sind. Weder ICE DATA, ihre Konzerngesellschaften, noch ihre jeweiligen Drittanbieter haften für Schäden in Bezug auf die Angemessenheit, Genauigkeit, Pünktlichkeit oder Vollständigkeit der Indizes oder der Indexdaten oder irgendeiner Komponente aus diesen, und die Indizes sowie die Indexdaten und deren all ihre Komponenten werden "wie besehen" zur Verfügung gestellt, und Ihre Verwendung erfolgt auf eigenes Risiko. ICE DATA, ihre Konzerngesellschaften und deren jeweilige Drittanbieter sponsern, fördern oder empfehlen weder DekaBank Deutsche Girozentrale noch irgendeines ihrer Produkte oder Services. Ausschließlich rechtlich verbindlich ist der Haftungsausschluss von ICE DATA in englischer Sprache.

DekaLux-Bond

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								119.955.072,31	80,35
Verzinsliche Wertpapiere								119.955.072,31	80,35
EUR								80.270.447,13	53,83
XS3179710010	3,5000 % A.P.Moeller-Maersk A/S MTN 25/34	EUR		550.000	550.000	0	% 99,546	547.500,25	0,37
XS3029358317	3,7500 % ACS, Act.de Constry Serv. SA MTN 25/30	EUR		900.000	900.000	0	% 99,813	898.317,00	0,60
XS3067397789	3,6250 % Aeroporti di Roma S.p.A. MTN 25/32	EUR		650.000	650.000	0	% 100,935	656.074,25	0,44
FR0014010I23	3,7040 % Altrad Invest.Authority S.A.S. Obl.25/29	EUR		400.000	400.000	0	% 100,839	403.356,00	0,27
BE6349638187	3,1250 % Argenta Spaarbank N.V. MT Pfc. 24/34	EUR		500.000	0	0	% 99,986	499.930,00	0,33
XS291193956	2,7500 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG MTN 24/34	EUR		900.000	0	0	% 97,894	881.046,00	0,59
PTBSPHOM0027	3,2500 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 24/31	EUR		700.000	0	0	% 102,244	715.708,00	0,48
BE6365319829	3,3750 % Belfius Bank S.A. Non-Pref. MTN 25/30	EUR		600.000	1.200.000	600.000	% 100,894	605.364,00	0,41
BE0390247162	3,2500 % Belfius Bank S.A. Pref. MTN 25/32	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 100,049	1.000.485,00	0,67
XS3075490188	3,2500 % BMW Finance N.V. MTN 25/31	EUR		800.000	800.000	0	% 100,435	803.476,00	0,54
XS3075490261	3,7500 % BMW Finance N.V. MTN 25/34	EUR		950.000	950.000	0	% 101,077	960.226,75	0,64
FR0014012PH2	3,4940 % BNP Paribas S.A. FLR Preferred MTN 25/33	EUR		700.000	700.000	0	% 99,648	697.532,50	0,47
FR001400ZB28	3,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel PrN 25/30	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 99,767	1.197.198,00	0,80
XS3063879442	4,1250 % Bulgarien MTN 25/38	EUR		1.075.000	1.075.000	0	% 100,800	1.083.600,00	0,73
XS1406006798	1,7050 % Bundesimmobilienengesellschaft MTN 16/36	EUR		500.000	500.000	0	% 82,163	410.812,50	0,27
DE000BU2D012	2,9000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 25/56 ¹⁾	EUR		800.000	800.000	0	% 92,641	741.128,00	0,50
ES0415306127	3,0000 % Caja Rural de Nav. S.C.d.C. Cédulas Hipotec. 25/33	EUR		300.000	300.000	0	% 100,040	300.120,00	0,20
FR0014012S97	3,1250 % Capgemini SE Notes 25/31	EUR		700.000	700.000	0	% 99,551	696.853,50	0,47
FR0014012S89	3,5000 % Capgemini SE Notes 25/34	EUR		600.000	600.000	0	% 99,245	595.467,00	0,40
XS3174780893	3,7430 % Česká Sporitelna AS FLR Non-Pref. MTN 25/32	EUR		800.000	800.000	0	% 100,386	803.088,00	0,54
XS3080462222	3,7500 % Ceske Drahy AS Notes 25/30	EUR		300.000	300.000	0	% 102,591	307.773,00	0,21
XS3148256913	3,8750 % Citadele banka FLR Preferred Nts 25/29	EUR		275.000	275.000	0	% 100,438	276.203,13	0,18
DE000CZ45ZL7	2,8750 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P84 25/35	EUR		1.100.000	1.100.000	0	% 99,162	1.090.776,50	0,73
XS3075393499	2,8750 % Continental AG MTN 25/28	EUR		475.000	475.000	0	% 100,352	476.672,00	0,32
XS3171589040	3,1250 % Corporación Andina de Fomento MTN 25/32	EUR		600.000	600.000	0	% 99,686	598.116,00	0,40
FR0014010IN9	3,6250 % Covivio S.A. MTN 25/34	EUR		500.000	500.000	0	% 98,397	491.985,00	0,33
IT0005585622	3,5000 % Credit Agr. Italia S.p.A. MT Mortg.Cov.Bds 24/36	EUR		700.000	0	0	% 100,947	706.625,50	0,47
IT0005579294	3,2500 % Credito Emiliano S.p.A. MT Mortg.Cov.Bds 24/29	EUR		1.200.000	0	0	% 101,685	1.220.220,00	0,82
FR0013516176	0,2500 % Crelan Home Loan SCF MT Obl. Fonc. 20/40	EUR		500.000	0	0	% 62,852	314.260,00	0,21
BE0390249184	3,8750 % Crelan S.A. Non-Pref. MTN 25/36 ¹⁾	EUR		400.000	400.000	0	% 99,941	399.762,00	0,27
XS3106719910	3,9200 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. FLR MTN A3010 25/36	EUR		500.000	500.000	0	% 100,114	500.567,50	0,34
FR001400UHA2	3,2500 % Edenred SE Notes 25/30	EUR		800.000	800.000	0	% 100,120	800.960,00	0,54
XS3124962088	3,5000 % El Corte Inglés S.A. MTN 25/33	EUR		300.000	300.000	0	% 98,647	295.939,50	0,20
AT0000A3NRE3	3,6250 % Erste Group Bank AG FLR MTN 25/35	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 99,680	996.795,00	0,67
XS2919680236	3,7320 % Eurogrid GmbH MTN 24/35 Reg.S	EUR		400.000	400.000	0	% 99,590	398.358,00	0,27
EU000A3LZ0X9	3,3750 % Europaeische Union MTN 24/39	EUR		550.000	1.150.000	1.425.000	% 98,266	540.460,25	0,36
EU000A3K4EU0	3,2500 % Europaeische Union MTN 24/50	EUR		725.000	725.000	1.050.000	% 89,834	651.296,50	0,44
EU000A4EA8Y7	3,7500 % Europaeische Union MTN 25/45	EUR		870.000	870.000	0	% 98,920	860.604,00	0,58
EU000A4EG039	4,0000 % Europaeische Union MTN 25/55	EUR		475.000	475.000	0	% 99,102	470.734,50	0,32
DE0001053916	3,0000 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.172 25/55	EUR		500.000	500.000	0	% 88,582	442.907,50	0,30
LU3182454440	2,9000 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 25/35	EUR		725.000	725.000	0	% 99,418	720.780,50	0,48
XS3173575591	3,3750 % IHG Finance LLC MTN 25/30	EUR		300.000	300.000	0	% 100,178	300.534,00	0,20
BE0000363722	3,1000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 25/35	EUR		2.125.000	2.575.000	450.000	% 98,711	2.097.598,13	1,40
ES0000012L60	3,9000 % Koenigreich Spanien Bonos 23/39	EUR		1.600.000	0	0	% 103,237	1.651.792,00	1,11
ES0000012M85	3,2500 % Koenigreich Spanien Bonos 24/34	EUR		1.500.000	0	3.200.000	% 101,161	1.517.407,50	1,02
ES0000012O67	3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 25/35	EUR		500.000	1.500.000	1.000.000	% 99,590	497.947,50	0,33
ES0000012O75	3,5000 % Koenigreich Spanien Bonos 25/41	EUR		810.000	810.000	0	% 97,449	789.332,85	0,53

DekaLux-Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
ES0000012932	4,2000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 05/37		EUR	1.500.000	2.000.000	500.000	% 107,678	1.615.162,50	1,08
ES0000012K95	3,4500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 22/43		EUR	1.500.000	0	1.100.000	% 95,365	1.430.475,00	0,96
ES0000012N35	3,4500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 24/34		EUR	1.500.000	1.965.000	4.535.000	% 102,365	1.535.467,50	1,03
ES0000012P33	3,2000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 25/35		EUR	550.000	550.000	0	% 99,531	547.417,75	0,37
XS2932096691	2,6250 % Kommunalbanken AS MTN 24/31		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 98,951	1.484.265,00	0,99
XS3076315558	4,0000 % Koninklijke Philips N.V. MTN 25/35		EUR	375.000	375.000	0	% 102,081	382.801,88	0,26
DE000A30V9M4	2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/33		EUR	2.000.000	0	0	% 100,648	2.012.950,00	1,35
AT0000A3EK38	3,1250 % Land Niederoesterreich Notes 24/36		EUR	600.000	600.000	0	% 98,180	589.080,00	0,39
DE000A4DFSS7	2,7500 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.927 25/30		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,982	1.514.730,00	1,01
DE000NRW0NW3	2,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1551 23/32		EUR	800.000	0	800.000	% 100,170	801.360,00	0,54
DE000NRW0N67	2,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1561 23/33		EUR	1.125.000	0	0	% 100,497	1.130.585,63	0,76
DE000A460N04	3,0000 % Landeshauptstadt Muenchen IHS 25/34		EUR	400.000	400.000	0	% 99,852	399.406,00	0,27
XS0118476844	2,6000 % Ldsbk Baden-Württemb. Nachr. FLR MTN S.196 00/30		EUR	300.000	300.000	0	% 98,932	296.796,00	0,20
XS3059437460	4,0000 % Nationwide Building Society FLR MTN 25/35		EUR	275.000	275.000	0	% 101,656	279.552,63	0,19
XS2716710756	3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 23/33		EUR	800.000	400.000	0	% 103,722	829.772,00	0,56
XS2802191937	3,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 24/34		EUR	1.000.000	0	0	% 100,321	1.003.205,00	0,67
DE000NWB0ARB8	1,6250 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.0AR 22/32 ¹⁾		EUR	1.325.000	0	0	% 92,834	1.230.050,50	0,82
FR001400ZOT7	3,5000 % Orange S.A. MTN 25/35		EUR	500.000	500.000	0	% 100,005	500.025,00	0,33
XS3094548123	3,0020 % OTP Jelzálogbank Részvénytárs. MT Cov. Nts 25/30		EUR	750.000	750.000	0	% 100,236	751.770,00	0,50
FR0014010CI2	3,3750 % Publicis Groupe S.A. MTN 25/32		EUR	400.000	400.000	0	% 99,996	399.984,00	0,27
FR0014012ST1	6,1250 % RCI Banque S.A. FLR MTN 25/Und.		EUR	400.000	400.000	0	% 100,075	400.300,00	0,27
BE0002877588	2,8750 % Région Wallonne MTN 22/38 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 90,462	904.615,00	0,61
FR001400NEF3	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 23/49		EUR	700.000	700.000	0	% 82,474	577.318,00	0,39
FR001400WYO4	3,6000 % Rep. Frankreich OAT 24/42		EUR	700.000	700.000	0	% 95,229	666.599,50	0,45
FI4000586284	3,2000 % Republik Finnland Bonds 25/45		EUR	500.000	1.050.000	550.000	% 94,947	474.732,50	0,32
XS3081371554	2,6250 % Republik Island MTN 25/30		EUR	925.000	925.000	0	% 99,634	921.614,50	0,62
IT0005654642	2,7000 % Republik Italien B.O.T. 25/30		EUR	825.000	825.000	0	% 99,543	821.229,75	0,55
IT0005530032	4,4500 % Republik Italien B.T.P. 22/43		EUR	700.000	0	1.000.000	% 104,443	731.101,00	0,49
IT0005619546	3,1500 % Republik Italien B.T.P. 24/31		EUR	1.500.000	1.900.000	400.000	% 100,885	1.513.267,50	1,01
IT0005596470	4,0500 % Republik Italien B.T.P. 24/37		EUR	950.000	950.000	0	% 103,523	983.463,75	0,66
IT0005611741	4,3000 % Republik Italien B.T.P. 24/54		EUR	750.000	0	0	% 98,198	736.485,00	0,49
IT0005633794	2,5500 % Republik Italien B.T.P. 25/27		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,535	1.508.025,00	1,01
IT0005668220	3,2500 % Republik Italien B.T.P. 25/32		EUR	1.275.000	1.275.000	0	% 100,539	1.281.872,25	0,86
IT0005635583	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 25/40		EUR	975.000	975.000	0	% 98,820	963.495,00	0,64
IT0005668238	4,6500 % Republik Italien B.T.P. 25/55		EUR	525.000	525.000	0	% 103,177	541.679,25	0,36
AT0000A3D3Q8	3,2000 % Republik Oesterreich MTN 24/39		EUR	600.000	600.000	0	% 98,525	591.150,00	0,40
PT0TE3OE0025	3,6250 % Republik Portugal Obl. 24/54		EUR	625.000	625.000	0	% 94,565	591.031,25	0,40
XS2770921315	5,6250 % Republik Rumänien MTN 24/36 Reg.S		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 97,200	1.166.400,00	0,78
SI0002105052	3,1250 % Republik Slowenien Bonds 25/35 ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,565	995.650,00	0,67
XS3021378388	6,7500 % Rumänien MTN 25/39 Reg.S		EUR	700.000	2.175.000	1.475.000	% 102,050	714.350,00	0,48
FR0014012HQ0	4,5220 % SCOR SE FLR Notes 25/55 ¹⁾		EUR	600.000	600.000	0	% 102,211	613.266,00	0,41
XS3176118894	3,7500 % SGS Nederland Holding B.V. Notes 25/35		EUR	300.000	300.000	0	% 100,573	301.717,50	0,20
SK4000026464	3,4500 % Slovenská Sporitelna AS Preferred MTN 24/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,475	1.004.745,00	0,67
XS3096163160	3,2500 % Snam S.p.A. MTN 25/32		EUR	1.025.000	1.025.000	0	% 99,778	1.022.719,38	0,68
XS3090092233	4,6250 % Stellantis N.V. MTN 25/35 ¹⁾		EUR	975.000	975.000	0	% 98,941	964.674,75	0,65
XS2992041462	3,0000 % Svensk Exportkredit, AB MTN 25/35		EUR	950.000	950.000	0	% 98,561	936.329,50	0,63
XS3071336526	3,1250 % Swisscom Finance B.V. MTN 25/32		EUR	725.000	725.000	0	% 100,177	726.283,25	0,49
BE6365314770	3,3750 % Syensqo S.A. Notes 25/31		EUR	600.000	600.000	0	% 100,483	602.898,00	0,40
XS3106109849	3,6470 % TotalEnergies Capital Intl SA MTN 25/35		EUR	600.000	1.200.000	600.000	% 100,587	603.522,00	0,40
CH1348614111	3,1460 % UBS Switzerland AG -Pfbr.-Anl. 24/31		EUR	750.000	750.000	0	% 101,083	758.118,75	0,51
XS3168205659	2,6250 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as Mortg. Cov.Bds 25/30		EUR	400.000	400.000	0	% 99,461	397.842,00	0,27
XS3081333547	2,7500 % Unilever Capital Corp. MTN 25/30		EUR	875.000	875.000	0	% 99,942	874.492,50	0,59
XS3181537526	4,6250 % Vodafone Group PLC FLR MTN 25/55		EUR	475.000	475.000	0	% 99,325	471.793,75	0,32

DekaLux-Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS3109655293	3,8750 % Vodafone International Fin.DAC MTN 25/38		EUR	850.000	850.000	0	% 99,308	844.118,00	0,57
XS3091660194	7,0000 % ZF Europe Finance B.V. MTN 25/30		EUR	400.000	400.000	0	% 103,750	415.000,00	0,28
CHF								2.516.833,02	1,69
CH0595205516	0,2000 % Muenchener Hypothekenbank MTN S.1920 21/31		CHF	500.000	0	1.300.000	% 96,600	516.723,90	0,35
CH1344316778	1,7500 % Nestlé S.A. Anl. 24/40		CHF	1.000.000	0	0	% 107,755	1.152.780,45	0,77
CH0419040925	1,0500 % Stadt Lausanne Anl. 19/44		CHF	800.000	0	0	% 99,004	847.328,67	0,57
CZK								2.514.201,07	1,68
CZ0001006431	3,5000 % Tschechien Bonds 22/35		CZK	30.000.000	40.000.000	10.000.000	% 91,950	1.134.975,00	0,76
CZ0001005243	2,0000 % Tschechien Bonds S.15Y 17/33		CZK	40.000.000	0	0	% 83,804	1.379.226,07	0,92
DKK								3.950.733,14	2,63
DK0009924102	0,0000 % Koenigreich Daenemark Anl. 20/31		DKK	10.000.000	0	0	% 87,500	1.172.223,00	0,78
DK0009922320	4,5000 % Königreich Dänemark Anl. 07/39		DKK	15.000.000	0	0	% 121,197	2.435.484,20	1,62
DK0009924029	0,2500 % Königreich Dänemark Anl. 20/52		DKK	5.000.000	5.000.000	0	% 51,210	343.025,94	0,23
GBP								6.019.877,70	4,02
FR001400ZSF7	6,0000 % Crédit Agricole S.A. FLR MTN 25/35		GBP	900.000	900.000	0	% 102,092	1.052.265,83	0,70
GB00B1VWPJ53	4,5000 % Großbritannien Treasury Stock 07/42		GBP	1.000.000	0	0	% 91,320	1.045.820,50	0,70
GB00BMBL1F74	0,6250 % Großbritannien Treasury Stock 20/50		GBP	2.000.000	0	0	% 34,928	799.997,71	0,54
GB00BMBL1D50	0,5000 % Großbritannien Treasury Stock 20/61		GBP	500.000	0	0	% 24,478	140.164,23	0,09
GB00BNNGP775	0,8750 % Großbritannien Treasury Stock 21/46		GBP	3.750.000	0	0	% 44,619	1.916.206,67	1,28
GB00BLH38158	1,2500 % Großbritannien Treasury Stock 21/51		GBP	900.000	0	500.000	% 41,772	430.540,32	0,29
GB00BQC82D08	4,3750 % Großbritannien Treasury Stock 24/40		GBP	600.000	600.000	0	% 92,395	634.882,44	0,42
HUF								6.672.102,06	4,45
HU0000357892	3,0000 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 17/27		HUF	600.000.000	0	0	% 91,944	1.410.706,93	0,94
AT000B015334	7,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.188 22/26		HUF	52.500.000	0	0	% 100,295	134.648,26	0,09
HU0000402532	6,7500 % Ungarn Notes 11/28		HUF	1.800.000.000	600.000.000	0	% 101,020	4.649.906,02	3,10
HU0000404165	3,0000 % Ungarn Notes S.2041/A 20/41		HUF	300.000.000	300.000.000	0	% 62,157	476.840,85	0,32
XS2237392027	2,2500 % Intl Investment Bank -IIB- MTN 20/23		HUF	400.000.000	0	0	% 0,000	0,00	0,00
NOK								6.002.609,94	4,02
XS0592463136	5,4000 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 11/26		NOK	20.000.000	20.000.000	0	% 100,426	1.713.118,42	1,15
NO0010930522	1,2500 % Koenigreich Norwegen Anl. 21/31		NOK	15.000.000	0	0	% 85,930	1.099.378,64	0,74
NO0012837642	3,0000 % Koenigreich Norwegen Anl. 23/33		NOK	40.000.000	18.000.000	0	% 93,505	3.190.112,88	2,13
PLN								7.653.831,74	5,10
PL0000105391	5,7500 % Republik Polen Bonds S.0429 08/29		PLN	11.000.000	0	0	% 103,820	2.675.585,13	1,78
PL0000113783	1,7500 % Republik Polen Bonds S.DS0432 21/32		PLN	17.000.000	20.000.000	13.000.000	% 81,835	3.259.365,56	2,17
PL0000115291	6,0000 % Republik Polen Bonds S.DS1033 22/33		PLN	7.000.000	0	0	% 104,810	1.718.881,05	1,15
SEK								1.591.408,50	1,07
SE0017830730	1,7500 % Koenigreich Schweden Loan Nr.1065 22/33		SEK	5.000.000	0	0	% 94,734	428.507,46	0,29
XS1813504070	2,0400 % Niederlandse Waterschapsbank NV MTN 18/40		SEK	10.000.000	0	0	% 78,841	713.238,25	0,48
XS3184155102	2,5280 % Stadt Goeteborg MTN 25/30		SEK	5.000.000	5.000.000	0	% 99,411	449.662,79	0,30
TRY								1.574.816,77	1,06
XS2580209018	32,5000 % Corporación Andina de Fomento MTN 23/26		TRY	5.980.000	0	0	% 98,216	120.216,66	0,08
XS2993875777	0,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 25/35		TRY	150.000.000	150.000.000	0	% 13,440	412.642,50	0,28
XS2858704021	0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 24/36		TRY	530.000.000	530.000.000	0	% 7,185	779.446,06	0,52
XS2816703792	28,0000 % Instituto de Credito Oficial MTN 24/33		TRY	15.000.000	0	0	% 85,501	262.511,55	0,18
USD								1.188.211,24	0,80
XS2929362734	6,1000 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. Nachr. MTN IHS A.2781 24/34		USD	1.400.000	1.400.000	0	% 99,640	1.188.211,24	0,80
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								22.849.347,34	15,27
Verzinsliche Wertpapiere								22.849.347,34	15,27
EUR								9.406.791,00	6,27
XS3105983053	3,5000 % American Honda Finance Corp. MTN 25/31		EUR	1.125.000	1.125.000	0	% 100,628	1.132.065,00	0,76
XS3192253402	3,2500 % ArcelorMittal S.A. MTN 25/30		EUR	1.150.000	1.150.000	0	% 99,366	1.142.709,00	0,76

DekaLux-Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS3172420930	4,2500 % Bank of Cyprus Holdings PLC FLR MTN 25/36		EUR	275.000	275.000	0	% 100,165	275.453,75	0,18
FR0014013058	3,3750 % Bureau Veritas SA Notes 25/33		EUR	800.000	800.000	0	% 99,844	798.752,00	0,53
BE0390222884	4,0000 % FLUXYS Notes 25/30		EUR	700.000	700.000	0	% 101,822	712.754,00	0,48
XS3185662163	3,8750 % Liberty Mutual Group Inc. Notes 25/35 Reg.S ¹⁾		EUR	800.000	800.000	0	% 99,496	795.968,00	0,53
XS3185369454	4,2000 % Medtronic Inc. Notes 25/45		EUR	525.000	525.000	0	% 99,901	524.480,25	0,35
XS3187013779	3,1370 % OTP Jelzálogbank Részvénytárs. MT Cov. Nts 25/31		EUR	1.150.000	1.150.000	0	% 100,363	1.154.174,50	0,77
XS3145729557	4,0000 % PostNL N.V. Notes 25/30		EUR	150.000	150.000	0	% 100,883	151.324,50	0,10
XS3194153352	3,5000 % Republik Lettland MTN 25/35		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 99,745	1.196.940,00	0,80
BE0390218841	3,5000 % RESA S.A. Notes 25/31		EUR	700.000	700.000	0	% 101,310	709.170,00	0,47
FR00140112W8	6,2500 % Sogecap S.A. FLR Notes 25/Und.		EUR	800.000	800.000	0	% 101,625	813.000,00	0,54
DKK								6.007.283,85	4,01
DK0009925182	2,2500 % Koenigreich Daenemark Anl. 25/35		DKK	11.000.000	11.000.000	0	% 97,579	1.437.982,03	0,96
DK0009924961	2,2500 % Kownigreich Daenemark Anl. 24/35		DKK	35.000.000	35.000.000	0	% 97,449	4.569.301,82	3,05
HUF								2.198.882,51	1,48
XS2982296928	7,1300 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 25/30		HUF	150.000.000	150.000.000	0	% 100,000	383.577,76	0,26
HU0000406624	7,0000 % Ungarn Bonds S.2035/A 23/35		HUF	700.000.000	700.000.000	500.000.000	% 101,412	1.815.304,75	1,22
NOK								2.140.506,72	1,43
NO0013475558	3,7500 % Koenigreich Norwegen Anl. 25/35		NOK	25.700.000	25.700.000	0	% 97,650	2.140.506,72	1,43
SEK								1.315.844,11	0,88
SE0021308541	2,2500 % Koenigreich Schweden Loan Nr.1066 23/35		SEK	15.000.000	0	0	% 96,968	1.315.844,11	0,88
TRY								486.611,12	0,33
XS2982212685	0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Zero MTN 25/35		TRY	30.000.000	30.000.000	0	% 79,246	486.611,12	0,33
USD								1.293.428,03	0,87
US91087BBK52	5,3750 % Mexiko Notes 25/33		USD	525.000	525.000	0	% 100,075	447.524,49	0,30
US91087BBL36	5,6250 % Mexiko Notes 25/35		USD	525.000	525.000	0	% 99,725	445.959,33	0,30
XS3046428408	5,8540 % Windfall M.Gr.Inc./Gr.Min.W.Inc Notes 25/32 Reg.S		USD	450.000	450.000	0	% 104,341	399.944,21	0,27
Nichtnotierte Wertpapiere								3.159.804,14	2,11
Verzinsliche Wertpapiere								3.159.804,14	2,11
CHF								373.986,35	0,25
CH1450810234	1,3975 % Empr.Transp.DepasajeMetro SA Notes 25/33		CHF	350.000	350.000	0	% 99,880	373.986,35	0,25
KZT								242.930,73	0,16
XS3019837866	13,7500 % International Bank Rec. Dev. MTN 25/26		KZT	160.000.000	160.000.000	0	% 97,852	242.930,73	0,16
RON								2.090.751,20	1,40
RODFIUK7ZV55	6,7500 % Republik Rumaenien Bonds 24/35		RON	11.000.000	11.000.000	0	% 96,577	2.090.751,20	1,40
USD								452.135,86	0,30
US514887AB47	6,8750 % Ldsbk Baden-Württemb. St. up Sub. Anl. 98/28144A		USD	500.000	500.000	0	% 106,161	452.135,86	0,30
Summe Wertpapiervermögen							EUR	145.964.223,79	97,73
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								-191.755,11	-0,12
EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 25			XEUR EUR	4.500.000				450,00	0,00
EURO Bund Future (FGBL) Dez. 25			XEUR EUR	-12.000.000				-1.200,00	0,00
EURO Buxl Future (FGBX) Dez. 25			XEUR EUR	-1.100.000				-31.900,00	-0,02
EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 25			XEUR EUR	23.000.000				-26.450,00	-0,02
Long Gilt Future (FLG) Dez. 25			IFEU GBP	5.500.000				3.721,98	0,00
Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 25			XEUR EUR	-500.000				-6.100,00	0,00
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 25			XCBT USD	-6.500.000				-4.072,61	0,00
Two-Year US Treasury Note Future (TU) Dez. 25			XCBT USD	25.000.000				-16.616,53	-0,01
Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB) Dez. 25			XCBT USD	-1.600.000				-58.347,53	-0,04
Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) Dez. 25			XCBT USD	-5.000.000				-51.240,42	-0,03
Summe der Zins-Derivate							EUR	-191.755,11	-0,12
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								55.051,24	0,02
Offene Positionen									
AUD/EUR 2.715.000,00			OTC					2.144,99	0,00
BRL/USD 13.882.440,00			OTC					4.706,46	0,00
CHF/EUR 2.075.000,00			OTC					-5.836,79	0,00
CNH/EUR 10.951.822,00			OTC					432,14	0,00
DKK/EUR 29.480.000,00			OTC					-645,85	0,00
GBP/EUR 13.570.000,00			OTC					15.496,44	0,01

DekaLux-Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
INR/USD 160.215.660,00		OTC						-9.186,18	-0,01
JPY/EUR 101.000.000,00		OTC						2.190,60	0,00
SEK/EUR 84.025.000,00		OTC						-7.545,70	-0,01
TWD/USD 132.106.857,50		OTC						52.276,35	0,03
USD/EUR 3.175.000,00		OTC						1.018,78	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-101.689,22	-0,05
Offene Positionen									
AUD/USD 2.740.497,70		OTC						-8.048,56	-0,01
BRL/USD 14.085.682,00		OTC						-37.181,40	-0,02
CZK/EUR 26.755.000,00		OTC						494,74	0,00
HUF/EUR 2.655.100.000,00		OTC						-6.654,44	0,00
INR/USD 156.815.280,00		OTC						41.052,09	0,03
MXN/EUR 27.660.000,00		OTC						-4.333,33	0,00
NOK/EUR 47.171.000,00		OTC						14.498,46	0,01
PLN/EUR 17.335.000,00		OTC						-1.762,72	0,00
RON/EUR 7.817.762,00		OTC						234,26	0,00
SEK/EUR 12.131.988,00		OTC						2.334,21	0,00
TRY/EUR 105.962.000,00		OTC						-6.943,77	0,00
TWD/USD 57.631.141,80		OTC						-95.695,18	-0,06
USD/EUR 150.000,00		OTC						316,42	0,00
Optionsrechte**)								1.346.090,85	0,88
Optionsrechte auf Devisen (Kauf)								1.873.921,75	1,24
Call/GBP/0,87750/29.10.2025		OTC	EUR	15.000.000			% 0,393	58.995,00	0,04
Call/HUF/395,00000/29.10.2025		OTC	EUR	12.000.000			% 0,382	45.828,00	0,03
Put/TRY/41,00000/20.06.2028		OTC	EUR	5.000.000			% 0,011	528,20	0,00
Call/USD/1,18250/21.10.2025		OTC	EUR	13.000.000			% 0,415	53.989,00	0,04
Call/USD/1,18000/03.10.2025		OTC	EUR	13.000.000			% 0,150	19.513,00	0,01
Put/JPY/196,50000/22.10.2025		OTC	GBP	13.000.000			% 0,404	60.072,84	0,04
Put/BRL/5,45000/02.10.2025		OTC	USD	13.000.000			% 2,294	254.053,66	0,17
Put/BRL/5,35000/02.10.2025		OTC	USD	13.000.000			% 0,626	69.307,50	0,05
Call/CNY/7,00000/09.07.2026		OTC	USD	10.000.000			% 1,304	111.107,33	0,07
Call/HKD/7,80000/12.05.2026		OTC	USD	10.000.000			% 0,072	6.131,35	0,00
Put/KRW/1,365,00000/16.10.2025		OTC	USD	12.000.000			% 0,041	4.180,37	0,00
Put/MXN/19,50000/20.06.2028		OTC	USD	9.000.000			% 4,877	373.875,64	0,25
Call/TWD/27,00000/30.06.2028		OTC	USD	10.666.667			% 7,459	677.724,02	0,45
Put/ZAR/17,25000/14.11.2025		OTC	USD	15.000.000			% 1,085	138.615,84	0,09
Optionsrechte auf Devisen (Verkauf)								-527.830,90	-0,36
Put/GBP/0,86500/29.10.2025		OTC	EUR	-15.000.000			% 0,109	-16.380,00	-0,01
Call/USD/1,20500/21.10.2025		OTC	EUR	-13.000.000			% 0,078	-10.076,30	-0,01
Call/USD/1,20500/03.10.2025		OTC	EUR	-13.000.000			% 0,004	-509,60	0,00
Put/BRL/5,35000/02.10.2025		OTC	USD	-13.000.000			% 0,626	-69.307,50	-0,05
Put/BRL/5,45000/02.10.2025		OTC	USD	-13.000.000			% 2,294	-254.053,66	-0,17
Call/CNY/7,50000/09.07.2026		OTC	USD	-10.000.000			% 0,132	-11.260,65	-0,01
Call/TWD/32,00000/30.06.2028		OTC	USD	-9.000.000			% 1,690	-129.580,07	-0,09
Put/ZAR/16,70000/14.11.2025		OTC	USD	-22.500.000			% 0,191	-36.663,12	-0,02
Summe der Devisen-Derivate								EUR 1.299.452,87	0,85
Swaps									
Zinsswaps									
(Erhalten / Zahlen)									
IRS 0.195% CHF / SARON +0,0741% CHF / JPMORGAN_FRA 15.04.2027		OTC	CHF	6.500.000				23.673,61	0,02
IRS 1.872% CHF / SARON CHF / DBK_FRA 02.10.2033		OTC	CHF	2.500.000				374.466,75	0,25
IRS 4.175% PLN / WIBORM06 PLN / DBK_FRA 12.09.2028		OTC	PLN	54.000.000				39.076,91	0,03
IRS 4.47% GBP / SONIA GBP / BNP_PAR 25.09.2028		OTC	GBP	7.000.000				154.467,21	0,10
IRS TONAR JPY / 0.833% JPY / BNP_PAR 27.05.2027		OTC	JPY	4.000.000.000				47.634,11	0,03
Credit Default Swaps (CDS)								-1.078.465,42	-0,72
Protection Buyer								-1.078.465,42	-0,72
CDS 815600DE60799F5A9309 / JPMORGAN_FRA 20.06.2029		OTC	USD	5.000.000				-110.732,54	-0,07
CDS ECTRVYYCEF89VWYS6K36 / CITIGLMD_FRA 20.06.2030		OTC	USD	3.500.000				-106.132,88	-0,07
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S44 V1 5Y / GOLDMANS_FRA 20.12.2030		OTC	EUR	8.000.000				-861.600,00	-0,58
Summe der Swaps								EUR -439.146,83	-0,29
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	4.142.329,40			% 100,000	4.142.329,40	2,77
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	0,01			% 100,000	0,00	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			UAH	15.881.250,00			% 100,000	328.542,81	0,22
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	158.851,32			% 100,000	135.307,77	0,09
DekaBank Deutsche Girozentrale			ZAR	0,06			% 100,000	0,00	0,00
Summe der Bankguthaben²⁾								EUR 4.606.179,98	3,08
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 4.606.179,98	3,08

DekaLux-Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	2.360.793,28				2.360.793,28	1,57
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	222.268,90				222.268,90	0,15
	Einschüsse (Initial Margins)		GBP	142.780,00				163.515,39	0,11
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	529.920,00				451.379,90	0,30
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	512,82				512,82	0,00
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	743,62				743,62	0,00
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	1.050.000,00				1.050.000,00	0,70
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	4.249.213,91	2,83
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	-57.366,50			% 100,000	-65.697,61	-0,04
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	-753,46			% 100,000	-100,94	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HUF	-8.999.999,74			% 100,000	-23.014,66	-0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		RON	-724,15			% 100,000	-142,52	0,00
	Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten						EUR	-88.955,73	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-98.604,18				-98.604,18	-0,07
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-3.663.980,62				-3.663.980,62	-2,45
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-41.709,36				-41.709,36	-0,03
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-245,38				-245,38	0,00
	Kostenpauschale		EUR	-15.776,66				-15.776,66	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-2.180.000,00				-2.180.000,00	-1,46
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-343,13				-343,13	0,00
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-6.000.659,33	-4,02
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse A						EUR	149.398.553,55	100,00
	Anteilwert Klasse A						STK	2.621.920.000	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)						EUR	56,98	97,73
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,44

Die Angaben der Zu- und Abgänge in der Vermögensaufstellung sind ungeprüft.

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

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

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen (siehe Aufstellung).

²⁾ In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

375.533.393,82

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

Barclays Bank Ireland PLC
 BNP Paribas S.A.
 Citigroup Global Markets Europe AG
 DekaBank Deutsche Girozentrale
 Deutsche Bank AG
 Goldman Sachs Bank Europe SE
 HSBC Continental Europe S.A.
 J.P. Morgan SE
 Luxemburgische Zweigniederlassungen von DekaBank Deutsche Girozentrale
 Société Générale S.A.
 State Street Bank International GmbH
 UBS AG [London Branch]

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben bei:

Citigroup Global Markets Europe AG 50.000,00
 DekaBank Deutsche Girozentrale 270.000,00
 Morgan Stanley Europe SE 730.000,00

Euro-Guthaben von:

BNP Paribas S.A. 580.000,00
 Deutsche Bank AG 410.000,00
 J.P. Morgan SE 1.190.000,00

DekaLux-Bond

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
2,9000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 25/56	EUR 800.000		741.128,00	
3,8750 % Crelan S.A. Non-Pref. MTN 25/36	EUR 400.000		399.762,00	
3,8750 % Liberty Mutual Group Inc. Notes 25/35 Reg.S	EUR 300.000		298.488,00	
1,6250 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.OAR 22/32	EUR 600.000		557.004,00	
2,8750 % Région Wallonne MTN 22/38	EUR 300.000		271.384,50	
3,1250 % Republik Slowenien Bonds 25/35	EUR 1.000.000		995.650,00	
4,5220 % SCOR SE FLR Notes 25/55	EUR 600.000		613.266,00	
4,6250 % Stellantis N.V. MTN 25/35	EUR 975.000		964.674,75	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			4.841.357,25	4.841.357,25

Kontrahenten bei Wertpapier-Darlehen:

DekaBank Deutsche Girozentrale 4.841.357,25 EUR

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere 4.174.488,50 EUR

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 8.985.326,90 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten und Derivate per: 29./30.09.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.09.2025

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87319	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46445	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,72435	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,05395	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93474	= 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	48,85585	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,26830	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,30450	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	391,05500	= 1 Euro (EUR)
Rumänien, Leu	(RON)	5,08120	= 1 Euro (EUR)
Ukraine, Hrywnia	(UAH)	48,33845	= 1 Euro (EUR)
Kasachstan, Tenge	(KZT)	644,48000	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	20,26770	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17400	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	21,55040	= 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	6,24800	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	104,25710	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	173,82500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	35,76535	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,77879	= 1 Euro (EUR)
Offshore Renminbi	(CNH)	8,37310	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC

Over-the-Counter

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.09.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Kauf)	AUD/EUR	2,7 Mio.	EUR	1.524.257,67
	BRL/USD	13,9 Mio.	EUR	2.218.811,24
	CHF/EUR	2,1 Mio.	EUR	2.223.711,00
	CNH/EUR	11,0 Mio.	EUR	1.308.383,18
	DKK/EUR	29,5 Mio.	EUR	3.950.507,81
	GBP/EUR	13,6 Mio.	EUR	15.515.795,14
	INR/USD	160,2 Mio.	EUR	1.512.721,75
	JPY/EUR	101,0 Mio.	EUR	581.790,63
	SEK/EUR	84,0 Mio.	EUR	7.602.315,01
	TWD/USD	132,1 Mio.	EUR	3.699.898,56
	USD/EUR	3,2 Mio.	EUR	2.699.655,44
			EUR	42.837.847,43

DekaLux-Bond

Devisentermingeschäfte (Verkauf)	AUD/USD	2,7 Mio.	EUR	1.538.562,84
	BRL/USD	14,1 Mio.	EUR	2.251.286,18
	CZK/EUR	26,8 Mio.	EUR	1.099.594,69
	HUF/EUR	2.655,1 Mio.	EUR	6.766.597,16
	INR/USD	156,8 Mio.	EUR	1.480.855,84
	MXN/EUR	27,7 Mio.	EUR	1.277.257,70
	NOK/EUR	47,2 Mio.	EUR	4.017.030,04
	PLN/EUR	17,3 Mio.	EUR	4.052.475,26
	RON/EUR	7,8 Mio.	EUR	1.534.008,05
	SEK/EUR	12,1 Mio.	EUR	1.097.665,79
	TRY/EUR	106,0 Mio.	EUR	2.115.649,06
	TWD/USD	57,6 Mio.	EUR	1.617.603,11
	USD/EUR	0,2 Mio.	EUR	127.543,38
			EUR	28.976.129,10

Finanztermingeschäfte				
- gekaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	57.807.173,65
- verkaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	30.076.137,17

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
	4.841.357,25	3,24

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	4.841.357,25	Deutschland

Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	4.841.357,25

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleihering, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Markturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihengeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	13.159.815,40

DekaLux-Bond

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	8.114,86	100,00
Kostenanteil des Fonds	2.677,89	33,00
Ertragsanteil der KVG	2.677,89	33,00

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihengeschäften 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 Bruttogleihesatz.

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

Total Return Swaps³⁾

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	86.492,21	100,00
Kostenanteil des Fonds	139.715,81	161,54
Ertragsanteil der KVG	0,00	0,00

Beim Handel von Total Return Swaps ist neben den Transaktionskosten eine marktübliche Geld-/Briefmarge enthalten die i.d.R. nicht über 50 Basispunkte hinausgeht und den Ertragsanteil des Dritten enthält und zur Deckung seiner Kosten dient. Außergewöhnliche Marktsituationen (z.B. bezüglich des Basisgeschäftes/Underlyings, der Assetklasse, Volatilitäten oder Geldmarktzinsen) können hierbei zeitweise zu einer Ausdehnung der üblichen Spannen führen.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,32% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
LfA Förderbank Bayern	3.983.274,52
Rheinmetall AG	3.227.335,50
Development Bank of Japan	1.811.797,22
The Bank of Nova Scotia	1.690.337,27
adidas AG	947.153,00
Landesbank Baden-Württemberg	878.678,75
Deutsche Bank AG	503.484,67
Fresenius SE & Co. KGaA	117.754,48

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
Clearstream Banking Frankfurt	9.539.926,44 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	3.619.888,96 EUR

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Die Summenangabe der Sicherheiten nach Instrumentenart, Restlaufzeit, Sicherheitenaussteller und Verwahrer kann rundungsbedingt von der Summe der angegebenen Einzelwerte abweichen.

³⁾ Ausweis realisierter Total Return Swaps exklusive offene Geschäfte

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				
Verzinsliche Wertpapiere				
CHF				
CH1391392466	1,6000 % Muenchener Hypothekenbank MTN S.2065 24/29	CHF	1.300.000	1.300.000
CZK				
CZ0001003859	2,5000 % Tschechien Anl. 13/28	CZK	0	40.000.000
CZ0001005375	2,7500 % Tschechien Bonds S.105 18/29	CZK	0	15.000.000

DekaLux-Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
CZ0001006233	1,7500 % Tschechien Bonds S.138 21/32	CZK	0	20.000.000
CZ0001006688	5,0000 % Tschechien Bonds S.150 22/30	CZK	0	10.000.000
CZ0001006894	4,9000 % Tschechien Bonds S.151 23/34	CZK	0	35.000.000
CZ0001007256	3,0000 % Tschechien Bonds S.156 24/33	CZK	0	35.000.000
DKK				
DK0009924532	2,2500 % Koenigreich Daenemark Anl. 22/33	DKK	0	10.000.000
DK0009924615	2,2500 % Koenigreich Daenemark Anl. 23/33	DKK	0	10.000.000
DK0009924888	2,2500 % Koenigreich Daenemark Anl. 24/26	DKK	0	15.000.000
DK0009923724	0,1000 % Königreich Dänemark Inflation Lkd Gov. Bds 17/30	DKK	14.000.000	14.000.000
EUR				
DE000AAR0447	2,6250 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.263 24/30	EUR	600.000	600.000
XS2859413341	4,3750 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 24/36	EUR	0	500.000
XS2833410033	3,1250 % Achmea Bank N.V. MT Mortg. Cov. Bds 24/36	EUR	0	1.100.000
XS2761358055	3,0000 % Achmea Bank N.V. MT Mortg.Cov.Bds 24/34	EUR	0	300.000
ES0200002121	3,5000 % Adif - Alta Velocidad MTN 24/32	EUR	0	600.000
XS3064423174	3,0000 % Alphabet Inc. Notes 25/33	EUR	425.000	425.000
XS3064425468	3,3750 % Alphabet Inc. Notes 25/37	EUR	450.000	450.000
FR0014010J09	4,4290 % Altrad Invest.Authority S.A.S. Obl. 25/32	EUR	600.000	600.000
XS3029558676	3,3750 % Amadeus IT Group S.A. MTN 25/30	EUR	300.000	300.000
XS2779901482	4,1250 % Anglo American Capital PLC MTN 24/32	EUR	0	375.000
XS2412267515	1,5000 % ASTM S.p.A. MTN 21/30	EUR	1.000.000	1.000.000
XS3168187576	3,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 25/35	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2902087423	3,8750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 24/35	EUR	1.000.000	2.000.000
XS2778274410	4,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 24/39	EUR	0	1.000.000
XS2831765099	4,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 24/54	EUR	0	700.000
XS3025944573	4,2500 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 25/37	EUR	1.250.000	1.250.000
XS3019219859	3,4850 % Bank of America Corp. FLR MTN 25/34	EUR	1.125.000	1.125.000
XS2831195644	4,9730 % Barclays PLC FLR MTN 24/36	EUR	0	475.000
IT0005580276	3,2500 % Bca Pop. di Sondrio S.p.A. MT Mortg.Cov. Nts 24/29	EUR	0	1.550.000
IT0005571952	3,7500 % BPER Banca S.p.A. Mrtg. Cov. MTN 23/28	EUR	0	1.125.000
XS2890435600	4,2500 % Bulgarien MTN 24/44	EUR	800.000	800.000
XS3124393367	4,1250 % Bulgarien MTN 25/45	EUR	425.000	425.000
FR001400ZUC0	4,3750 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA Notes 25/35	EUR	700.000	700.000
XS2927556519	4,2500 % CA Immobilien Anlagen AG Anl. 24/30	EUR	600.000	600.000
XS2838370414	4,2500 % CEZ AS MTN 24/32	EUR	0	975.000
XS3040382098	4,1250 % CEZ AS MTN 25/33	EUR	950.000	950.000
DE000CZ45YE5	4,8750 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 24/34	EUR	0	500.000
FR001400RMM3	3,7500 % Crédit Agricole S.A. FLR Non-Pref. MTN 24/31	EUR	0	400.000
XS2909825379	3,5000 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 24/29	EUR	0	700.000
XS3007624417	3,2500 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 25/31	EUR	500.000	500.000
XS2784415718	3,5000 % Deutsche Post AG MTN 24/36	EUR	0	900.000
XS2987630873	3,0000 % Deutsche Telekom AG MTN 25/32	EUR	875.000	875.000
XS2985250898	3,6250 % Deutsche Telekom AG MTN 25/45	EUR	575.000	575.000
PTEDPZOM0011	4,7500 % EDP - Energias de Portugal SA FLR MTN 24/54	EUR	0	600.000
XS2848960683	4,2500 % El Corte Inglés S.A. MTN 24/31	EUR	0	400.000
FR001400ZGE5	4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MT Notes 25/37	EUR	1.000.000	1.000.000
FR001400ZGD7	4,6250 % Electricité de France (E.D.F.) MT Notes 25/45	EUR	500.000	500.000
XS3070067072	2,8750 % Elisa Oyj MTN 25/30	EUR	525.000	525.000
XS2777383840	4,1250 % Ellevio AB MTN 24/34	EUR	0	650.000
XS2722717555	4,3000 % EnBW International Finance BV MTN 23/34	EUR	0	775.000
XS2862984601	4,0000 % EnBW International Finance BV MTN 24/36	EUR	0	1.075.000
XS3008889092	3,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 25/31	EUR	925.000	925.000
XS2941356698	2,8750 % EUROFIMA MTN 24/35	EUR	550.000	550.000
EU000A2SCAS8	2,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 25/35	EUR	1.125.000	1.125.000
EU000A3K4DM9	2,6250 % Europaeische Union MTN 22/48	EUR	0	300.000
EU000A3K4DT4	2,5000 % Europaeische Union MTN 22/52	EUR	0	800.000
EU000A3K4EL9	4,0000 % Europaeische Union MTN 23/44	EUR	0	400.000
EU000A3L1DJ0	2,5000 % Europaeische Union MTN 24/31	EUR	450.000	450.000
EU000A3K4EY2	3,3750 % Europaeische Union MTN 24/54	EUR	550.000	1.075.000
EU000A1299S3	3,0000 % Europaeischer Stabilitaets.(ESM) MTN 23/33	EUR	0	700.000
EU000A1299U9	2,7500 % Europaeischer Stabilitaets.(ESM) MTN 24/34	EUR	0	1.050.000
BE0390201672	3,5000 % Fluvius System Operator CVBA MT Notes 25/35	EUR	700.000	700.000
XS2832873355	4,2500 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 24/32	EUR	1.900.000	2.325.000
XS3036647777	3,7500 % Fresenius Medical Care AG MTN 25/32	EUR	800.000	800.000
XS2811096267	4,1540 % Glencore Capital Finance DAC MTN 24/31	EUR	0	1.150.000
GR0128017747	4,3750 % Griechenland Notes 23/38	EUR	775.000	775.000
GR0124040743	3,3750 % Griechenland Notes 24/34	EUR	0	1.500.000
GR0124041758	3,6250 % Griechenland Notes 25/35	EUR	875.000	875.000
LU2773894873	2,8750 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 24/34	EUR	0	800.000
LU2922074849	2,6250 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 24/34	EUR	525.000	525.000
XS3081808837	3,3750 % H. Lundbeck A/S MTN 25/29	EUR	600.000	600.000
XS2852894679	3,8120 % Heineken N.V. MTN 24/36	EUR	0	950.000
XS2947186131	4,5000 % Hungarian Export-Import Bk PLC Bonds 24/31	EUR	500.000	500.000
XS2909822277	3,3750 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 24/35	EUR	0	900.000
IT0005551112	3,8750 % ICCREA Banca - Ist.Cd.Cred.C. MT Cov. Bds 23/29	EUR	0	1.575.000
XS3074495444	4,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 25/36	EUR	700.000	700.000
XS2999658649	3,4500 % Intl Business Machines Corp. Notes 25/37	EUR	1.025.000	1.025.000
XS2986724644	3,6250 % Jyske Bank A/S FLR Non-Pref. MTN 25/31	EUR	500.000	500.000
BE0390152180	6,2500 % KBC Groep N.V. FLR Notes 24/Und.	EUR	0	800.000
BE0000356650	2,7500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 22/39	EUR	0	1.600.000
BE0000360694	2,8500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 24/34	EUR	1.500.000	1.500.000
XS3041270664	3,8750 % Koenigreich Marokko Notes 25/29 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000

DekaLux-Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ES0000012L78	3,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33	EUR	0	1.375.000
ES0000012O18	1,1500 % Koenigreich Spanien Bonos Ind. Inflación 24/36	EUR	0	700.000
AT0000A3BMD1	5,2500 % Kommunalkredit Austria AG Pref. MTN 24/29	EUR	0	1.200.000
XS3076318065	3,2500 % Koninklijke Philips N.V. Notes 25/30	EUR	600.000	600.000
DE000A2TSTRO	0,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/39	EUR	0	1.400.000
XS2586942448	2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/33	EUR	0	450.000
DE000A1RQES0	3,1250 % Land Hessen Schatzanw. S.2404 24/39	EUR	0	900.000
DE000A1RQEX0	2,6250 % Land Hessen Schatzanw. S.2409 24/34	EUR	0	2.000.000
DE000NRW0KMO	1,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1445 17/57	EUR	0	1.525.000
DE000NRW0PE6	3,0000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1569 24/54	EUR	0	1.000.000
DE000SHFM956	2,7500 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 24/32 A1	EUR	0	1.500.000
DE000LB4XHX4	6,7500 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. FLR Nach. IHS ATI 24/Und.	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2897290115	3,6250 % Loomis AB Sust-Lkd. MTN 24/29	EUR	0	550.000
FR001400ZEB6	3,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 25/32	EUR	900.000	900.000
XS3081701362	4,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 25/30	EUR	500.000	500.000
XS2894910665	3,6310 % National Grid North Amer. Inc. MTN 24/31	EUR	0	1.000.000
XS2894931588	4,0610 % National Grid North Amer. Inc. MTN 24/36	EUR	0	650.000
XS3077018714	3,8750 % Nexi S.p.A. MTN 25/31	EUR	400.000	400.000
XS2959410577	4,5000 % NIBC Bank N.V. FLR MTN 24/35	EUR	100.000	100.000
XS3099092325	4,3702 % OMV AG FLR Notes 25/Und.	EUR	600.000	600.000
XS2886118236	3,7500 % OMV AG MTN 24/36	EUR	0	500.000
XS2911122005	3,4470 % ORIX Corp. MTN 24/31	EUR	1.500.000	1.500.000
XS3104553931	3,6250 % Orlen S.A. MTN 25/32	EUR	1.125.000	1.125.000
XS2850686655	3,2500 % PSP Capital Inc. MTN 24/34 Reg.S	EUR	0	1.200.000
XS2700245561	7,0000 % Raiffeisen Bank S.A. FLR-Non-Pref.MTN 23/27	EUR	500.000	500.000
XS2831757153	4,9590 % Raiffeisenbank a.s. FLR Non-Pref. MTN 24/30	EUR	0	600.000
XS3040593975	5,2500 % Raiffeisenl.Niederoest.-Wien AG FLR MTN 25/36	EUR	700.000	700.000
XS2782937937	3,6100 % Randstad N.V. MTN 24/29	EUR	0	1.025.000
FR001400Y5Z1	4,7500 % RCI Banque S.A. FLR MTN 25/37	EUR	500.000	500.000
FR001400XJJ3	3,7500 % Rep. Frankreich OAT 24/56	EUR	600.000	600.000
XS3102778191	4,5000 % Repsol Europe Finance FLR MTN 25/Und.	EUR	400.000	400.000
XS2636412210	5,9000 % Republik Albanien Treasury Notes 23/28 Reg.S	EUR	700.000	700.000
XS3004338557	4,7500 % Republik Albanien Treasury Notes 25/35 Reg.S	EUR	800.000	800.000
XS2974517075	3,8750 % Republik Indonesien Notes 25/33	EUR	125.000	125.000
IE00BFZRQ242	1,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 18/31	EUR	0	1.600.000
IE000GLVBLXU6	3,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 23/43	EUR	0	550.000
IE000LQ7YWY4	2,6000 % Republik Irland Treasury Bonds 24/34	EUR	0	3.825.000
IE00080U68D3	3,1500 % Republik Irland Treasury Bonds 25/55	EUR	600.000	600.000
IT0005582421	4,1500 % Republik Italien B.T.P. 23/39	EUR	0	1.800.000
IT0005631590	3,6500 % Republik Italien B.T.P. 25/35	EUR	500.000	500.000
IT0005607269	3,1000 % Republik Italien Zero B.O.T. 24/26	EUR	1.200.000	1.500.000
XS2997390153	3,2500 % Republik Kroatien Notes 25/37	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2979761769	2,8750 % Republik Litauen MTN 25/30	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2979761926	3,6250 % Republik Litauen MTN 25/40	EUR	900.000	900.000
XS3037625319	4,8750 % Republik Montenegro Notes 25/32 Reg.S	EUR	800.000	800.000
XS2582522681	6,9600 % Republik Nordmazedonien Bonds 23/27 Reg.S	EUR	2.000.000	2.000.000
AT0000A3HU25	2,9500 % Republik Oesterreich MTN 25/35	EUR	900.000	900.000
XS2922763896	3,1250 % Republik Polen MTN 24/31	EUR	875.000	875.000
XS2746102479	3,6250 % Republik Polen MTN 24/34	EUR	0	700.000
XS2922764191	3,8750 % Republik Polen MTN 24/39	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2746103014	4,1250 % Republik Polen MTN 24/44	EUR	0	800.000
XS3109460959	3,8750 % Republik Polen MTN 25/37	EUR	1.350.000	1.350.000
PTOTE4OE0008	3,3750 % Republik Portugal Obr. 25/40	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2434895806	3,7500 % Republik Rumaenien MTN 22/34 Reg.S	EUR	688.000	688.000
XS2999533271	5,2500 % Republik Rumaenien MTN 25/30 Reg.S	EUR	825.000	825.000
XS2908644615	5,1250 % Republik Rumänien MTN 24/31 Reg.S	EUR	0	1.300.000
XS2388562139	2,0500 % Republik Serbien MTN 21/36 Reg.S	EUR	0	1.500.000
SI0002104576	3,0000 % Republik Slowenien Bonds 24/34	EUR	0	500.000
XS3123715297	5,2000 % Republik Tuerkei Notes 25/31	EUR	850.000	850.000
XS3008639810	5,1000 % Republik Usbekistan MTN 25/29 Reg.S	EUR	650.000	650.000
XS2849767202	3,2500 % Republik Zypern MTN 24/31	EUR	0	1.325.000
FR001400S278	3,5000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 24/36	EUR	0	700.000
XS3032013511	4,0000 % Sandoz Finance B.V. Notes 25/35	EUR	400.000	400.000
FR001400UM87	6,0000 % SCOR SE FLR Notes 24/Und.	EUR	300.000	300.000
XS2905579095	3,5000 % Segro PLC MTN 24/32	EUR	0	400.000
XS2974156031	3,7500 % SELP Finance Sar.l. MTN 25/32	EUR	250.000	250.000
XS3078501254	4,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 25/45	EUR	300.000	300.000
DE000A4DFCK8	3,2500 % Sixt SE MTN 25/30	EUR	800.000	800.000
SK4000026241	3,0000 % Slowakei Anl. 24/31	EUR	1.800.000	1.800.000
SK4000026845	3,7500 % Slowakei Anl. 25/40	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2944871586	3,3750 % Snam S.p.A. MTN 24/31	EUR	650.000	650.000
XS2809670099	4,1250 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. MTN 24/36	EUR	1.000.000	1.000.000
BE6365316791	4,0000 % Syensqo S.A. Notes 25/35	EUR	500.000	500.000
FR001400TG54	4,1250 % TDF Infrastructure SAS Obl. 24/31	EUR	600.000	600.000
FR0014011904	3,6250 % TDF Infrastructure SAS Obl. 25/30	EUR	500.000	500.000
XS2932084507	5,3750 % Techem Verwaltungsges.675 mbH Sen.Notes 24/29 R.S	EUR	1.000.000	1.000.000
FR001400WRE9	4,2500 % Téléperformance SE MTN 25/30	EUR	400.000	400.000
XS2997535062	3,5000 % T-Mobile USA Inc. Notes 25/37	EUR	975.000	975.000
XS2971936948	4,5000 % Ungarn Bonds 25/34	EUR	600.000	600.000
FR001400MLN4	4,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 23/30	EUR	200.000	200.000
XS2637445276	3,7500 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as Mort. Cov. Bds 23/28	EUR	0	1.000.000
XS2907249457	2,8750 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as Mrtg Cov.Bds 24/29	EUR	0	1.100.000

DekaLux-Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IT0005656282	4,1750 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 25/37	EUR	975.000	975.000
XS2771661357	3,7500 % United Utilities Water Fin.PLC MTN 24/34	EUR	1.000.000	1.600.000
XS3019303133	3,8750 % Var Energi ASA MTN 25/31	EUR	600.000	600.000
FR001400YRU1	4,3710 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 25/Und.	EUR	400.000	400.000
XS3109655020	3,3750 % Vodafone International Fin.DAC MTN 25/33	EUR	1.325.000	1.325.000
XS2941605078	3,6250 % Volkswagen Financial Services MTN 24/29	EUR	800.000	800.000
XS3099830765	4,3020 % WarnerMedia Holdings Inc. Notes 25/30	EUR	325.000	325.000
XS2875106168	3,5180 % Zimmer Biomet Holdings Inc. Notes 24/32	EUR	650.000	650.000
GBP				
XS2944872121	5,7500 % Snam S.p.A. MTN 24/36	GBP	250.000	250.000
XS1472483772	3,0000 % Vodafone Group PLC MTN 16/56	GBP	500.000	500.000
HUF				
HU0000362512	15,0000 % Erste Bank Hungary Zrt. FLR Notes 23/25	HUF	0	200.000.000
ITL				
XS0071094667	0,0000 % Commerzbank AG Zero LI-Anl. Tr.46 96/26	ITL	0	1.000.000.000
SEK				
SE0005676608	2,5000 % Königreich Schweden Loan Nr.1058 14/25	SEK	0	70.000.000
TRY				
TRT131130T14	11,7000 % Republik Tuerkei Bonds 20/30	TRY	0	10.000.000
TRT130733T17	17,8000 % Republik Tuerkei Bonds 23/33	TRY	0	40.000.000
TRT120929T12	30,0000 % Republik Tuerkei Bonds 24/29	TRY	50.000.000	50.000.000
USD				
USP31890AL30	6,7500 % Corporación Andina de Fomento FLR Nts 25/Und. R.S	USD	450.000	450.000
XS2404309754	6,8750 % National Power Co. Ukrenergo Notes 21/28 Reg.S	USD	0	300.000
XS2902087936	6,7000 % Navoiy kon-metall.kombinati AJ Notes 24/28 Reg.S	USD	300.000	300.000
XS2911115645	6,9500 % Navoiy kon-metall.kombinati AJ Notes 24/31 Reg.S	USD	350.000	350.000
XS3093655341	5,0000 % Republik Kasachstan Notes 25/32 Reg.S	USD	1.250.000	1.250.000
US857524AF94	4,8750 % Republik Polen Notes 25/30	USD	1.000.000	1.000.000
US857524AH50	5,3750 % Republik Polen Notes 25/35	USD	250.000	250.000
XS2908633683	5,7500 % Republik Rumaenien MTN 24/35 Reg.S	USD	0	824.000
US900123DQ00	7,2500 % Republik Tuerkei Notes 25/32	USD	1.700.000	1.700.000
XS2895056872	0,0000 % Ukraine Notes 24/30 Reg.S	USD	0	66.631
XS2895056013	4,5000 % Ukraine Notes 24/34 Reg.S	USD	0	257.563
XS2895056955	0,0000 % Ukraine Notes 24/34 Reg.S	USD	0	248.994
XS2895057177	0,0000 % Ukraine Notes 24/35 Reg.S	USD	0	210.417
XS2895056369	4,5000 % Ukraine Notes 24/35 Reg.S	USD	0	426.933
XS2895057334	0,0000 % Ukraine Notes 24/36 Reg.S	USD	0	175.347
XS2895056526	4,5000 % Ukraine Notes 24/36 Reg.S	USD	0	535.313
XS3101499187	5,3750 % Ungarn Notes 25/30 Reg.S	USD	800.000	800.000
XS3101499260	6,0000 % Ungarn Notes 25/35 Reg.S	USD	775.000	775.000
XS2896892655	7,1250 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. MTN 24/29 Reg.S	USD	0	600.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
BE6363767821	4,6250 % AGEAS SA/NVFLR Notes 25/56	EUR	600.000	600.000
XS3096108819	3,1250 % Amphenol Corp. Notes 25/32	EUR	750.000	750.000
XS2114413565	2,8750 % AT & T Inc. FLR Pref.Secs 20/Und.	EUR	1.500.000	1.500.000
XS3070032878	4,1250 % Booking Holdings Inc. Notes 25/38	EUR	675.000	675.000
XS2909746401	3,5500 % Comcast Corp. Notes 24/36	EUR	0	700.000
XS2898290916	3,8750 % Digital Dutch Finco B.V. Notes 24/33	EUR	0	550.000
BE6363869874	4,7500 % Ethias Vie Notes 25/35	EUR	300.000	300.000
XS2806452145	4,8750 % Eurobank S.A. FLR MTN 24/31	EUR	700.000	700.000
XS3092574055	5,0000 % Gothaer Allgem.Versicherung AG Nach.FLR Anl. 25/45	EUR	400.000	400.000
XS2919102207	3,2500 % Informa PLC MTN 24/30	EUR	750.000	750.000
XS2919102892	3,6250 % Informa PLC MTN 24/34	EUR	550.000	550.000
XS3000977317	3,0000 % Linde PLC MTN 25/33	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2991917530	4,6250 % Mexiko Notes 25/33	EUR	1.175.000	1.175.000
XS3185370973	4,5000 % Mexiko Notes 25/34	EUR	525.000	525.000
XS2991917613	5,1250 % Mexiko Notes 25/37	EUR	1.425.000	1.425.000
XS3185371195	5,1250 % Mexiko Notes 25/38	EUR	525.000	525.000
XS2989340869	3,2500 % OMERS Finance Trust MTN 25/35 Reg.S	EUR	450.000	450.000
XS1732478265	2,3750 % Roadster Finance DAC MTN 17/32	EUR	1.000.000	1.000.000
PTTAPFOM0003	5,1250 % TAP - Transp.Aér.Port.SGPS SA Obrigações 24/29 R.S	EUR	500.000	500.000
XS3081797964	4,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 25/31	EUR	850.000	850.000
XS2997535146	3,8000 % T-Mobile USA Inc. Notes 25/45	EUR	675.000	675.000
XS3092615189	3,6250 % Urenco Finance N.V. MTN 25/35	EUR	1.200.000	1.200.000
XS2821805533	4,3020 % WarnerMedia Holdings Inc. Notes 24/30	EUR	750.000	750.000
XS2908093805	3,8300 % Wintershall Dea Finance B.V. Notes 24/29	EUR	0	1.350.000
GBP				
XS2782148261	6,6250 % Heathrow Finance PLC Notes 24/31	GBP	400.000	400.000
NOK				
NO0013238246	3,6250 % Koenigreich Norwegen Anl. 24/39	NOK	0	9.000.000
USD				
US105756CN87	7,2500 % Brasilien Bonds 25/56	USD	1.300.000	1.300.000
XS2921374273	7,0000 % Preduzeze za Telekom.Srbija Notes 24/29 Reg.S	USD	350.000	350.000
US195325EP60	7,7500 % Republik Kolumbien Bonds 24/36	USD	800.000	800.000
XS2966430683	7,2500 % TC Ziraat Bankasi A.S. MTN 25/30 Reg.S	USD	1.200.000	1.200.000
XS2981975027	7,4500 % Turkcell Iletisim Hizmetl. AS Notes 25/30 Reg.S	USD	800.000	800.000
US91282CDC29	0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs Tr.2 21/26	USD	4.000.000	4.000.000
XS3078479576	6,2500 % Zurich Finance (Ireland)II AC FLR MTN 25/55	USD	975.000	975.000

DekaLux-Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
AT0000A3MQS7	5,5000 % Kommunalkredit Austria AG FLR MTN 25/35	EUR	100.000	100.000
Geldmarktpapiere				
PLN				
XS2898813105	5,5500 % Asian Development Bank MTN 24/25	PLN	0	7.000.000

DekaLux-Bond

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Wertpapierzinsen ^{*****})	5.407.181,60
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	272.550,19
davon aus negativen Einlagezinsen	-45.818,43
davon aus positiven Einlagezinsen	318.368,62
Erträge aus Wertpapierleihe	8.114,86
Sonstige Erträge ^{***})	124.942,21
Ordentlicher Ertragsausgleich	-120.573,00
Erträge insgesamt	5.692.215,86
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	1.154.408,57
Taxe d'Abonnement	77.431,42
Zinsen aus Kreditaufnahmen	31.444,92
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	2.677,89
Kostenpauschale ^{*)}	184.705,34
Sonstige Aufwendungen ^{****})	4.339,07
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	4.280,57
davon aus EMIR-Kosten	58,50
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-29.842,11
Aufwendungen insgesamt	1.425.165,10
Ordentlicher Ertragsüberschuss	4.267.050,76
Netto realisiertes Ergebnis ^{*) *****})	-3.028.544,81
Außerordentlicher Ertragsausgleich	105.319,89
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-2.923.224,92
Ertragsüberschuss	1.343.825,84
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ^{*) *****})	-3.829.784,52
Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.485.958,68

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 5 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse A EUR 1,62 je Anteil und wird per 28. November 2025 mit Beschlussfassung vom 18. November 2025 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse A betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,92%. Erfolgsbezogene Vergütungen wurden dem Fondsvermögen im Berichtszeitraum nicht belastet.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 172.759,22 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 19.487,63 EUR

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

- *) Ergebnis-Zusammensetzung:
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin-, Finanztermin-, Swap- und Optionsgeschäften
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin-, Finanztermin-, Swap- und Optionsgeschäften
- **) Für das Sondervermögen ist gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,12 % p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,06 % p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,06 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).
- ***) In dieser Position enthalten sind ausschließlich Ersatzleistungen aus Zinsen.
- ****) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Researchkosten
- *****) In dieser Position enthalten sind Korrekturbeträge aus Wertpapierumklassifizierungen.
- *****) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus dem Class-Action-Verfahren gegen FX Benchmark Rates .

DekaLux-Bond

Entwicklung des Fondsvermögens

		EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		159.177.940,72
Mittelzuflüsse	12.809.889,22	
Mittelrückflüsse	-15.248.662,57	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		-2.438.773,35
Ertragsausschüttung		-4.840.066,14
Ertragsausgleich		-14.589,00
Ordentlicher Ertragsüberschuss		4.267.050,76
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) ¹⁾		-2.923.224,92
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ²⁾		-3.829.784,52
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		149.398.553,55

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse A am Beginn des Geschäftsjahres	2.665.480,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse A	221.614,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse A	265.174,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse A am Ende des Geschäftsjahres	2.621.920,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse A Geschäftsjahr

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2022	163.794.498,44	56,53	2.897.272,000
2023	150.915.257,20	55,57	2.715.801,000
2024	159.177.940,72	59,72	2.665.480,000
2025	149.398.553,55	56,98	2.621.920,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

DekaLux-Bond

Absoluter VaR

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

Maximalgrenze: 20,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	1,57%
maximale Auslastung:	4,37%
durchschnittliche Auslastung:	2,65%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025 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)
0,9	3,0

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 Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen eine jährliche Kostenpauschale, die anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des betreffenden Monats zu berechnen und zum betreffenden Monatsende auszuzahlen ist. Für die Berechnung werden die Tageswerte zugrunde gelegt. Die Kostenpauschale umfasst die folgenden Vergütungen und Kosten, die dem Fonds nicht separat belastet werden:

- Vergütung der Verwahrstelle;
- Kosten von Artikel 17 Absatz 1 Buchstabe b) bis i) des Grundreglements;
- Kosten, die im Zusammenhang mit der Verwendung eines Vergleichsmaßstabes entstehen können;
- Kosten und Auslagen, die der Verwahrstelle aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäß Ar-

tikel 4 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.

Die Verwahrstelle erhält aus dem Fondsvermögen:

- eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds.

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

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen die Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente oder sonstige Vermögenswerte oder in Bezug auf die Emittenten oder potenziellen Emittenten von Finanzinstrumenten oder in engem Zusammenhang mit einer bestimmten Branche oder einen bestimmten Markt bis zu einer Höhe von 0,10% 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 Ertragsverwendung sowie weitere Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

DekaLux-Bond				
	Verwaltungsvergütung	Kostenpauschale	Ertragsverwendung	erfolgsabhängige Vergütung
Anteilkategorie A	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,75% p.a.	bis zu 0,18% p.a., derzeit 0,12% p.a.	Ausschüttung	bis zu 25 % des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung des ICE BofA H139 "ML Custom Index H139" in EUR (im Sonderreglement als ICE BofAML H139 "ML Custom Index H139" in EUR bezeichnet) 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 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 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.

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

Luxemburg, den 16. Dezember 2025
Deka International S.A.
Der Vorstand

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
DekaLux-Bond

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des DekaLux-Bond (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 30. September 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-Bond zum 30. September 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 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, 18. Dezember 2025

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée

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

Jan van Delden, Réviseur d'entreprises agréé
Partner

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

Vorstand

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

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

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, Luxembourg

Verwahr-, Zahl- und Transferstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxembourg
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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland sowie Global Distributor

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 30. September 2025

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



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