

Jahresbericht  
zum 30. September 2024.

## **DekaLux-Japan Flex Hedged Euro**

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 2024

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

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekaLux-Japan Flex Hedged Euro für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024.

Rückläufige Inflationsraten sowie sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Auftrieb. Während sich in Europa, bedingt vor allem durch eine wirtschaftliche Stagnation in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität abzeichnete, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA in einer dynamischen Verfassung. Jedoch sorgten die geopolitischen Belastungsfaktoren und militärischen Konflikte wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken war weiterhin auf die Inflationsbekämpfung ausgerichtet. Angesichts der Anzeichen eines nachlassenden Inflationsdrucks nahmen jedoch verschiedene Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 erste Leitzinssenkungen vor. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in zwei Schritten auf zuletzt 3,65 Prozent zurück, während die US-amerikanische Notenbank im September die Zinswende mit einem Absenken des Leitzinsintervalls um 50 Basispunkte auf 4,75 Prozent bis 5,00 Prozent einläutete. Mit den ersten Hinweisen auf ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus reduzierten sich die Renditen an den Rentenmärkten bereits im vierten Quartal 2023 zunächst signifikant, bevor im ersten Quartal 2024 insbesondere die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung sorgten. Im Zuge der im Juni erfolgten ersten Zinssenkung der EZB konnten die Anleihekurse bis zum Ende des Berichtszeitraums dann erneut deutlich zulegen. Die Verzinsung 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag Ende September bei 2,1 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 3,8 Prozent.

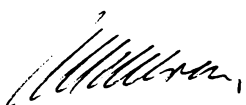
Die globalen Zinssenkungserwartungen wirkten über weite Strecken unterstützend für die weltweiten Aktienmärkte, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Indizes, wie der DAX, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite sowie der Nikkei 225 neue Rekordhochs. Der chinesische Aktienmarkt hinkte zunächst der internationalen Marktentwicklung hinterher. Erst mit der Ankündigung von Konjunkturmaßnahmen durch die chinesische Regierung verzeichneten Aktien in China im letzten Berichtsmonat einen bemerkenswerten Anstieg, der auf die globalen Märkte abstrahlte.

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](http://www.deka.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.  
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

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

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

# Jahresbericht 01.10.2023 bis 30.09.2024

## DekaLux-Japan Flex Hedged Euro

### Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds DekaLux-Japan Flex Hedged Euro ist es, eine angemessene Rendite insbesondere durch die Ausnutzung der Wachstumschancen japanischer Aktienwerte zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt. Um dies zu erreichen, legt der Fonds überwiegend in Aktien von Unternehmen mit Sitz in Japan an.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erste Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

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

### Kräftiges Plus

Die globalen Zinssenkungserwartungen waren im Berichtszeitraum ein wesentlicher Antriebsfaktor für die Aktienmärkte. Trotz weltweit uneinheitlicher konjunktureller Signale präsentierten sich die Börsen in freundlicher Verfassung. Getragen unter anderem von starken US-Technologiewerten legten viele Indizes deutlich zu und verzeichneten teilweise neue Rekordstände. Verhaltene US-Arbeitsmarktdaten und die Zinserhöhung der japanischen Notenbank führten Anfang August zu Rezessionsorgen und einer deutlichen Korrektur am japanischen Aktienmarkt. Dieser Schwächephase wurde jedoch schnell überwunden und die Kurse nahmen wieder Fahrt auf.

Das Fondsmanagement beließ im Berichtsjahr den Investitionsgrad auf hohem Niveau. Zum Stichtag war der Fonds mit 96,8 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert. Durch den Einsatz von Aktienderivaten erhöhte sich die wirksame Aktienquote um 2,8 Prozentpunkte.

Auf Branchenebene wiesen Ende September Industrie, Technologie, Konsumgüter und Automobile die höchsten Anteile auf. Die Bereiche Medien und Hardware wurden eher gemieden.

### Wichtige Kennzahlen

#### DekaLux-Japan Flex Hedged Euro

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse E (A)	14,8%	2,3%	5,3%

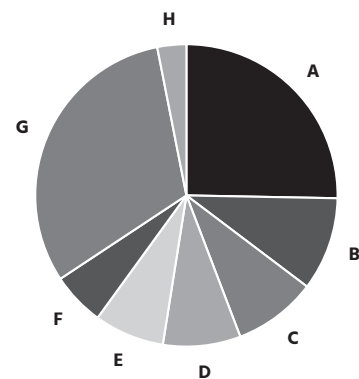
#### ISIN

Anteilklasse E (A) LU1117993268

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

### Fondsstruktur

#### DekaLux-Japan Flex Hedged Euro



A	Industrie	25,3%
B	Technologie	10,0%
C	Konsumgüter	8,9%
D	Automobile	8,3%
E	Banken	7,5%
F	Pharma	5,7%
G	Sonstige Branchen	31,2%
H	Barreserve, Sonstiges	3,1%

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

Zu den größten Positionen auf Einzeltiteleben zählten zuletzt Toyota Motor, Hitachi, Mitsubishi UFJ, Sony Group und Recruit Holdings. Darüber hinaus zählten Daiwa House Industry, Komatsu und Sankyo ebenfalls zu den präferierten Werten. Derivative Finanzinstrumente in Form von Futures auf die Indizes Nikkei 225 und TOPIX dienten der Investitionsgradsteuerung. In der Berichtsperiode wurden keine Devisentermingeschäfte zur Absicherung des Währungsrisikos genutzt.

Der Fonds DekaLux-Japan Flex Hedged Euro verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 14,8 Prozent (Anteilklasse E (A)) und verfügte zum Stichtag über ein Fondsvolumen von 607,9 Mio. Euro.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige

# DekaLux-Japan Flex Hedged Euro

Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

## PAI-Berücksichtigung

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

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

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum DekaLux-Japan Flex Hedged Euro

Index: 30.09.2023 = 100



■ Anteilklasse E (A)  
Berechnung nach BVI-Methode; die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

# DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Vermögensaufstellung zum 30. September 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>583.528.045,96</b>	<b>95,99</b>
<b>Aktien</b>								<b>583.528.045,96</b>	<b>95,99</b>
<b>JPY</b>								<b>583.528.045,96</b>	<b>95,99</b>
JP3122400009	Advantest Corp. Reg.Shares	STK		49.986	50.400	32.814	JPY 6.741,000	2.118.418,37	0,35
JP3112000009	AGC Inc. Reg.Shares	STK		57.400	29.400	0	JPY 4.647,000	1.676.963,41	0,28
JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc. Reg.Shares	STK		61.060	59.800	52.540	JPY 5.546,000	2.129.000,13	0,35
JP3122800000	AMADA Co. Ltd. Reg.Shares	STK		111.300	57.500	9.800	JPY 1.457,500	1.019.865,15	0,17
JP3124400007	Amano Corp. Reg.Shares	STK		15.400	0	0	JPY 4.306,000	416.901,80	0,07
JP3429800000	ANA Holdings Inc. Reg.Shares	STK		141.300	84.900	7.100	JPY 3.069,000	2.726.327,80	0,45
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		286.200	262.900	0	JPY 1.878,500	3.380.024,52	0,56
JP3111200006	Asahi Kasei Corp. Reg.Shares	STK		399.496	399.496	0	JPY 1.082,000	2.717.557,35	0,45
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK		49.708	286.300	493.392	JPY 1.647,000	514.705,62	0,08
JP3937200008	Azbil Corp. Reg.Shares	STK		176.884	176.884	0	JPY 1.160,500	1.290.543,71	0,21
JP3754200008	Biprogy Inc. Reg.Shares	STK		41.900	18.800	0	JPY 4.860,000	1.280.233,87	0,21
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK		156.000	88.700	20.900	JPY 5.500,000	5.394.190,87	0,89
JP3830000000	Brother Industries Ltd. Reg.Shares	STK		97.917	97.917	0	JPY 2.780,000	1.711.362,13	0,28
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares	STK		207.467	119.700	13.733	JPY 4.703,000	6.134.271,98	1,01
JP3243600008	Canon Marketing Japan Inc. Reg.Shares	STK		37.200	24.800	0	JPY 4.646,000	1.086.578,65	0,18
JP3566800003	Central Japan Railway Co. Reg.Shares	STK		210.190	132.690	0	JPY 3.317,000	4.383.253,05	0,72
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Ltd. Reg.Shares	STK		221.600	116.100	0	JPY 1.681,000	2.341.943,92	0,39
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		75.700	39.900	0	JPY 6.932,000	3.299.084,62	0,54
JP3305990008	Concordia Financial Group Ltd. Reg.Shares	STK		113.328	113.328	0	JPY 792,000	564.288,80	0,09
JP3493800001	Dai Nippon Printing Co. Ltd. Reg.Shares	STK		63.600	43.000	0	JPY 2.552,000	1.020.414,94	0,17
JP3491000000	Daido Steel Co. Ltd. Reg.Shares	STK		50.400	42.500	4.700	JPY 1.404,500	445.032,06	0,07
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc. Reg.Shares	STK		175.500	94.600	18.000	JPY 3.682,000	4.062.561,30	0,67
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		279.150	181.650	19.100	JPY 4.709,000	8.264.286,12	1,36
JP3481800005	Daikin Industries Ltd. Reg.Shares	STK		23.796	25.396	25.800	JPY 20.075,000	3.003.298,76	0,49
JP3486800000	Daito Trust Constr. Co. Ltd. Reg.Shares	STK		29.400	15.800	2.900	JPY 17.410,000	3.217.993,21	0,53
JP3505000004	Daikwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares	STK		201.364	132.200	5.436	JPY 4.505,000	5.703.161,20	0,94
JP3502200003	Daikwa Securities Group Inc. Reg.Shares	STK		380.601	380.601	0	JPY 1.005,000	2.404.778,10	0,40
JP3551500006	Denso Corp. Reg.Shares	STK		90.900	105.100	117.000	JPY 2.125,500	1.214.685,97	0,20
JP3548600000	Disco Corp. Reg.Shares	STK		10.300	11.000	700	JPY 37.490,000	2.427.681,38	0,40
JP3783600004	East Japan Railway Co. Reg.Shares	STK		218.194	190.194	0	JPY 2.848,500	3.907.491,57	0,64
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares	STK		107.292	156.992	156.200	JPY 4.190,000	2.826.313,84	0,46
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd. Reg.Shares	STK		34.100	18.900	2.600	JPY 47.420,000	10.166.113,42	1,67
JP3820000002	Fuji Electric Co. Ltd. Reg.Shares	STK		58.303	43.503	21.900	JPY 8.620,000	3.159.636,99	0,52
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares	STK		201.300	170.200	0	JPY 3.688,000	4.667.385,89	0,77
JP3811000003	Fujikura Ltd. Reg.Shares	STK		72.523	36.400	39.477	JPY 4.818,000	2.196.754,77	0,36
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares	STK		423.647	449.700	52.553	JPY 2.935,500	7.818.532,43	1,29
JP3777800008	Hanwa Co. Ltd. Reg.Shares	STK		20.000	5.600	0	JPY 4.970,000	624.921,41	0,10
JP3787000003	Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. Reg.Shares	STK		91.800	60.100	0	JPY 3.471,000	2.003.255,38	0,33
JP3788600009	Hitachi Ltd. Reg.Shares	STK		849.715	781.615	35.900	JPY 3.781,000	20.198.493,74	3,31
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK		910.000	551.900	106.300	JPY 1.507,500	8.624.575,63	1,42
JP3853000002	Horiba Ltd. Reg.Shares	STK		5.400	1.600	7.500	JPY 9.344,000	317.223,69	0,05
JP3845770001	Hoshizaki Corp. Reg.Shares	STK		22.256	45.500	23.244	JPY 4.984,000	697.371,46	0,11
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK		80.400	43.000	5.500	JPY 19.785,000	10.000.716,71	1,65
JP3360800001	Hulic Co. Ltd. Reg.Shares	STK		278.200	193.200	42.000	JPY 1.454,500	2.543.957,63	0,42
JP3294460005	Impex Corp. Reg.Shares	STK		243.300	243.300	0	JPY 1.938,000	2.964.387,02	0,49
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd. Reg.Shares	STK		180.700	85.000	44.700	JPY 1.931,000	2.193.711,18	0,36
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK		241.897	127.200	11.003	JPY 7.678,000	11.676.632,50	1,92
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd. Reg.Shares	STK		154.325	95.525	10.100	JPY 2.517,500	2.442.557,45	0,40
JP3183200009	Japan Exchange Group Inc. Reg.Shares	STK		72.800	72.800	0	JPY 1.855,500	849.241,80	0,14
JP3946750001	Japan Post Bank Co.Ltd Reg.Shares	STK		63.623	63.623	0	JPY 1.338,000	535.191,59	0,09
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares	STK		218.114	151.100	75.886	JPY 4.179,000	5.730.531,91	0,94
JP3735000006	JEOL Ltd. Reg.Shares	STK		35.400	18.300	0	JPY 5.559,000	1.237.197,28	0,20
JP3386030005	JFE Holdings Inc. Reg.Shares	STK		284.000	198.300	16.300	JPY 1.918,500	3.425.462,09	0,56
JP3205800000	Kao Corp. Reg.Shares	STK		23.500	15.800	0	JPY 7.109,000	1.050.304,92	0,17
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK		323.537	171.200	18.563	JPY 4.594,000	9.344.454,78	1,54
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK		25.489	16.189	5.800	JPY 68.360,000	10.954.533,13	1,80
JP3240400006	Kikkoman Corp. Reg.Shares	STK		210.200	210.200	13.300	JPY 1.628,000	2.151.424,62	0,35
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK		176.153	134.600	129.747	JPY 2.186,000	2.420.913,23	0,40
JP3289800009	Kobe Steel Ltd. Reg.Shares	STK		120.900	120.900	0	JPY 1.711,500	1.300.894,95	0,21
JP3283460008	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK		71.800	25.800	10.900	JPY 1.654,500	746.844,59	0,12
JP3304200003	Komatsu Ltd. Reg.Shares	STK		269.734	180.334	25.700	JPY 3.966,000	6.725.544,10	1,11
JP3266400005	Kubota Corp. Reg.Shares	STK		322.216	322.216	0	JPY 2.031,000	4.114.300,87	0,68
JP3269600007	Kuraray Co. Ltd. Reg.Shares	STK		59.100	12.400	17.800	JPY 2.119,500	787.516,97	0,13
JP3256000005	Kyowa Kirin Co. Ltd. Reg.Shares	STK		134.000	68.900	0	JPY 2.527,000	2.128.869,61	0,35
JP3979200007	Lasertec Corp. Reg.Shares	STK		2.400	2.400	0	JPY 23.605,000	356.167,48	0,06
JP3862400003	Makita Corp. Reg.Shares	STK		73.566	73.566	0	JPY 4.841,000	2.238.985,33	0,37
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares	STK		347.994	265.600	92.006	JPY 2.340,000	5.119.489,25	0,84
JP3869010003	MatsukiyoCocokara & Co. Reg.Shares	STK		150.800	77.900	0	JPY 2.353,000	2.230.808,50	0,37
JP3868400007	Mazda Motor Corp. Reg.Shares	STK		305.864	237.764	0	JPY 1.070,000	2.057.553,63	0,34
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Group Corp Reg.Shares	STK		220.708	274.300	170.792	JPY 918,900	1.275.044,52	0,21
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares	STK		437.100	587.500	266.600	JPY 2.952,500	8.113.527,91	1,33
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Reg.Shares	STK		150.620	123.820	56.200	JPY 2.303,500	2.181.272,29	0,36
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd. Reg.Shares	STK		105.400	53.600	0	JPY 2.258,500	1.496.579,28	0,25
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Reg.Shares	STK		257.600	257.600	0	JPY 2.117,500	3.429.322,27	0,56
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares	STK		1.918.426	1.228.226	210.900	JPY 1.453,500	17.530.694,02	2,88
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares	STK		449.654	373.969	60.415	JPY 3.178,000	8.984.033,77	1,48
JP3888300005	Mitsui Chemicals Inc. Reg.Shares	STK		55.200	55.200	0	JPY 3.805,000	1.320.482,84	0,22
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. Reg.Shares	STK		369.297	353.897	0	JPY 1.338,000	3.106.496,83	0,51

# DekaLux-Japan Flex Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
JP3880800002	Miura Co. Ltd. Reg.Shares		STK	30.300	7.400	0	JPY 3.512,000	669.015,47	0,11
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	411.457	237.557	43.600	JPY 2.936,000	7.594.855,73	1,25
JP3922950005	MonotaRO Co. Ltd. Reg.Shares		STK	31.800	31.800	0	JPY 2.397,500	479.319,12	0,08
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Reg.Shares		STK	261.400	229.200	25.100	JPY 3.330,000	5.472.538,66	0,90
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares		STK	239.500	142.800	29.300	JPY 2.806,500	4.225.806,30	0,70
JP3733000008	NEC Corp. Reg.Shares		STK	42.200	21.400	0	JPY 13.750,000	3.647.994,47	0,60
JP3758200004	Net One Systems Co. Ltd. Reg.Shares		STK	8.300	0	18.000	JPY 3.579,000	186.757,83	0,03
JP3734800000	Nidec Corp. Reg.Shares		STK	238.276	238.276	11.500	JPY 3.006,000	4.503.065,86	0,74
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	189.167	138.967	10.900	JPY 7.636,000	9.081.347,99	1,49
JP3047550003	Nippon Prologis REIT Inc. Reg.Shares		STK	650	650	0	JPY 246.200,000	1.006.098,33	0,17
JP3381000003	Nippon Steel Corp. Reg.Shares		STK	217.048	176.200	53.552	JPY 3.198,000	4.363.884,72	0,72
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	5.049.286	3.630.000	2.107.214	JPY 146,800	4.660.097,98	0,77
JP3675600005	Nissin Foods Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	51.400	43.100	9.900	JPY 4.007,000	1.294.856,03	0,21
JP3684000007	Nitto Denko Corp. Reg.Shares		STK	259.000	238.800	5.300	JPY 2.388,500	3.889.233,62	0,64
JP3762600009	Nomura Holdings Inc. Reg.Shares		STK	800.949	800.949	0	JPY 743,000	3.741.387,57	0,62
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc. Reg.Shares		STK	10.800	0	0	JPY 3.831,000	260.120,71	0,04
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd. Reg.Shares		STK	140.800	81.200	16.500	JPY 5.300,000	4.691.562,93	0,77
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares		STK	112.100	158.600	104.700	JPY 1.813,000	1.277.739,85	0,21
JP3172100004	Okuma Corp. Reg.Shares		STK	20.756	21.678	7.322	JPY 3.063,000	399.695,89	0,07
JP3201200007	Olympus Corp. Reg.Shares		STK	109.826	70.926	12.700	JPY 2.718,500	1.877.039,99	0,31
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	221.950	141.550	24.200	JPY 1.911,500	2.667.279,17	0,44
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd. Reg.Shares		STK	178.350	100.600	12.500	JPY 3.698,000	4.146.474,92	0,68
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares		STK	299.200	172.300	15.900	JPY 3.318,000	6.241.327,80	1,03
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd. Reg.Shares		STK	97.873	97.873	0	JPY 3.224,000	1.983.795,75	0,33
JP3188200004	Otsuka Corp. Reg.Shares		STK	27.379	45.400	27.821	JPY 3.544,000	610.028,77	0,10
JP3188220002	Otsuka Holdings Company Ltd. Reg.Shares		STK	98.507	83.300	21.093	JPY 8.083,000	5.005.859,93	0,82
JP3866800000	Panasonic Holdings Corp. Reg.Shares		STK	554.800	350.900	0	JPY 1.243,000	4.335.574,00	0,71
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	288.532	153.500	20.668	JPY 8.705,000	15.790.714,57	2,60
JP3164720009	Renesas Electronics Corp. Reg.Shares		STK	290.400	155.000	0	JPY 2.079,000	3.795.684,65	0,62
JP3500610005	Resona Holdings Inc. Reg.Shares		STK	216.700	97.000	0	JPY 997,600	1.359.109,27	0,22
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd. Reg.Shares		STK	103.946	103.946	0	JPY 1.542,500	1.008.026,56	0,17
JP3326410002	Sankyo Co. Ltd. (6417) Reg.Shares		STK	213.107	221.100	40.393	JPY 2.106,000	2.821.597,77	0,46
JP3344400001	Sanwa Holdings Corp. Reg.Shares		STK	57.600	20.600	0	JPY 3.775,000	1.367.031,31	0,22
JP3494600004	SCREEN Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	32.113	32.113	0	JPY 9.973,000	2.013.472,58	0,33
JP3400400002	SCSK Corp. Reg.Shares		STK	145.100	86.600	0	JPY 2.959,500	2.699.757,64	0,44
JP3414750004	Seiko Epson Corp. Reg.Shares		STK	55.700	29.500	22.900	JPY 2.639,500	924.306,24	0,15
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	158.800	82.200	4.000	JPY 2.231,500	2.227.852,38	0,37
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	158.014	95.000	36.386	JPY 3.974,000	3.947.866,44	0,65
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	160.241	201.441	76.700	JPY 2.147,000	2.162.941,20	0,36
JP3162770006	SG Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	141.707	151.000	112.293	JPY 1.541,000	1.372.881,22	0,23
JP3372000001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	288.601	177.500	86.299	JPY 5.977,000	10.844.764,10	1,78
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	329.250	294.050	21.800	JPY 2.053,500	4.250.690,78	0,70
JP3351500008	Shizuoka Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	170.769	170.769	0	JPY 1.244,500	1.336.112,29	0,22
JP3162600005	SMC Corp. Reg.Shares		STK	1.839	3.500	3.761	JPY 63.650,000	735.900,60	0,12
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares		STK	5.482.170	5.289.870	127.600	JPY 187,200	6.452.044,66	1,06
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares		STK	110.000	79.100	29.300	JPY 8.427,000	5.827.800,83	0,96
JP3663900003	Sojitz Corp. Reg.Shares		STK	56.709	58.300	30.091	JPY 3.365,000	1.199.709,45	0,20
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares		STK	252.000	213.400	11.200	JPY 3.201,000	5.071.369,29	0,83
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares		STK	969.095	882.664	12.569	JPY 2.777,500	16.922.302,04	2,78
JP3814800003	Subaru Corp. Reg.Shares		STK	190.700	98.400	27.500	JPY 2.482,000	2.975.716,08	0,49
JP3409400003	Sumitomo Bakelite Co. Ltd. Reg.Shares		STK	43.200	36.000	5.800	JPY 4.017,000	1.090.999,62	0,18
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	217.900	115.400	15.400	JPY 3.194,000	4.375.535,02	0,72
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	694.728	599.952	40.924	JPY 3.045,000	13.299.677,86	2,19
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Reg.Shares		STK	120.700	84.300	0	JPY 3.391,000	2.573.203,19	0,42
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd. Reg.Shares		STK	71.909	72.535	42.326	JPY 5.394,000	2.438.558,69	0,40
JP3351100007	Sysmex Corp. Reg.Shares		STK	80.756	123.200	66.244	JPY 2.827,000	1.435.289,90	0,24
JP3539220008	T & D Holdings Inc. Reg.Shares		STK	95.248	95.248	0	JPY 2.495,000	1.494.051,05	0,25
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	156.826	113.126	46.000	JPY 4.103,000	4.045.373,31	0,67
JP3538800008	TDK Corp. Reg.Shares		STK	162.000	146.300	16.600	JPY 1.823,000	1.856.695,59	0,31
JP3546800008	Terumo Corp. Reg.Shares		STK	141.800	107.700	37.900	JPY 2.700,000	2.407.016,22	0,40
JP3104890003	TIS Inc. Reg.Shares		STK	119.800	61.100	18.700	JPY 3.651,000	2.749.841,57	0,45
JP3598600009	Toho Co. Ltd. (9602) Reg.Shares		STK	13.400	3.100	0	JPY 5.813,000	489.715,83	0,08
JP3560800009	Tokai Carbon Co. Ltd. Reg.Shares		STK	92.000	20.700	0	JPY 921,000	532.704,64	0,09
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares		STK	338.716	210.216	83.000	JPY 5.231,000	11.139.339,85	1,83
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares		STK	67.998	44.498	5.200	JPY 25.290,000	10.811.451,15	1,78
JP3573000001	Tokyo Gas Co. Ltd. Reg.Shares		STK	96.910	101.300	65.690	JPY 3.337,000	2.033.123,79	0,33
JP3579800008	Tokyo Steel Mfg. Co. Ltd. Reg.Shares		STK	76.400	27.500	0	JPY 1.984,000	952.958,63	0,16
JP3574200006	Tokyu Corp. Reg.Shares		STK	126.551	126.551	0	JPY 1.853,000	1.474.280,16	0,24
JP3621000003	Toray Industries Inc. Reg.Shares		STK	228.000	101.900	0	JPY 843,200	1.208.660,88	0,20
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha Ltd. Reg.Shares		STK	26.900	13.700	15.200	JPY 9.349,000	1.581.089,53	0,26
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	1.690.655	1.082.607	225.452	JPY 2.542,500	27.024.332,57	4,44
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp. Reg.Shares		STK	171.600	146.700	8.500	JPY 2.585,000	2.788.796,68	0,46
JP3944130008	USJ Co. Ltd. Reg.Shares		STK	294.000	294.000	0	JPY 1.356,500	2.507.299,13	0,41
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares		STK	180.000	139.500	12.200	JPY 2.724,000	3.082.610,34	0,51
JP3942600002	Yamaha Corp. Reg.Shares		STK	29.100	19.400	0	JPY 1.233,500	225.668,62	0,04
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	297.289	309.000	76.711	JPY 1.280,000	2.392.367,16	0,39
JP3955000009	Yokogawa Electric Corp. Reg.Shares		STK	71.376	71.376	0	JPY 3.655,000	1.640.131,27	0,27
JP3399310006	Zozo Inc. Reg.Shares		STK	77.295	96.683	82.988	JPY 5.214,000	2.533.736,51	0,42
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>583.528.045,96</b>	<b>95,99</b>

# DekaLux-Japan Flex Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
	Nikkei 225 Stock Avg. Index Future (JNI) Dez. 24	XOSE	JPY	Anzahl 130				<b>1.164.120,46</b>	<b>0,19</b>
	Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Dez. 24	XOSE	JPY	Anzahl -85				1.650.949,33	0,27
								-486.828,87	-0,08
	<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>1.164.120,46</b>	<b>0,19</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.938.777,51			% 100,000	1.938.777,51	0,32
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	2.395.494.066,00			% 100,000	15.060.317,28	2,48
	<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>16.999.094,79</b>	<b>2,80</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>16.999.094,79</b>	<b>2,80</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Dividendenansprüche		EUR	5.132.591,17				5.132.591,17	0,84
	Einschüsse (Initial Margins)		JPY	267.525.000,00				1.681.912,49	0,28
	<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>6.814.503,66</b>	<b>1,12</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-37.560,71				-37.560,71	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-558.652,43				-558.652,43	-0,09
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-1506,84				-1506,84	0,00
	<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-597.719,98</b>	<b>-0,10</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
	<b>Umlaufende Anteile Klasse E (A)</b>						<b>EUR</b>	<b>607.908.044,89</b>	<b>100,00</b>
	<b>Anteilwert Klasse E (A)</b>						<b>STK</b>	<b>4.190.575,000</b>	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>						<b>EUR</b>	<b>145,07</b>	<b>95,99</b>
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>0,19</b>

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

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

45.438.042,25

## Vertragspartner der derivativen Geschäfte

DekaBank Deutsche Girozentrale - Niederlassung Luxemburg

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 30.09.2024

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.09.2024

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2024

Japan, Yen (JPY) 159,06000 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XOSE Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.09.2024 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte

- gekaufte Terminkontrakte auf Indices

EUR

31.204.576,89

- verkaufte Terminkontrakte auf Indices

EUR

14.233.465,36

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.

Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.



# DekaLux-Japan Flex Hedged Euro

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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>JPY</b>				
JP3835250006	BayCurrent Inc. Reg.Shares	STK	0	12.400
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd. Reg.Shares	STK	56.100	134.600
JP3924800000	DMG Mori Co. Ltd. Reg.Shares	STK	25.900	61.400
JP3160400002	Eisai Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.100
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.700
JP3148800000	Ibiden Co. Ltd. Reg.Shares	STK	2.400	11.100
JP3752900005	Japan Post Holdings Co.Ltd Reg.Shares	STK	64.000	64.000
JP3667600005	JGC Holdings Corp. Reg.Shares	STK	13.200	61.300
JP3301100008	Kobayashi Pharmaceut. Co. Ltd. Reg.Shares	STK	6.200	21.700
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. Reg.Shares	STK	12.100	44.300
JP3249600002	Kyocera Corp. Reg.Shares	STK	13.400	18.900
JP3695200000	NGK Insulators Ltd. Reg.Shares	STK	62.800	136.400
JP3717600005	Nippon Shinyaku Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	18.000
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	417.000	847.300
JP3173400007	Obic Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.400	7.700
JP3196000008	Odakyu Electric Railway Co.Ltd Reg.Shares	STK	96.600	188.900
JP3197800000	Omron Corp. Reg.Shares	STK	2.500	43.200
JP3689500001	Oracle Corp. Japan Reg.Shares	STK	11.600	28.800
JP3547670004	Persol Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	502.400	1.022.400
JP3967200001	Rakuten Group Inc. Reg.Shares	STK	0	87.800
JP3326000001	Sankyu Inc. Reg.Shares	STK	0	24.400
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares	STK	25.300	25.300
JP3358800005	Shimizu Corp. Reg.Shares	STK	0	47.000
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.600
JP3322930003	Sumco Corp. Reg.Shares	STK	40.500	171.300
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	20.700
JP3459600007	Takara Holdings Inc. Reg.Shares	STK	15.600	68.500
JP3597800006	Tobu Railway Co. Ltd. Reg.Shares	STK	62.300	62.300
JP3931600005	Yakult Honsha Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	48.400
JP3932000007	Yaskawa Electric Corp. Reg.Shares	STK	0	19.600

# DekaLux-Japan Flex Hedged Euro

## Entwicklung des Fondsvermögens

		EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		284.761.088,82
Mittelzuflüsse	449.372.519,30	
Mittelrückflüsse	-175.246.771,21	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		274.125.748,09
Ertragsausschüttung		-4.254.705,00
Ertragsausgleich		-1.839.333,78
Ordentlicher Ertragsüberschuss		4.916.780,51
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) <sup>1)</sup>		9.308.514,64
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>1)</sup>		40.889.951,61
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>607.908.044,89</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse E (A) am Beginn des Geschäftsjahres	2.217.247,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse E (A)	3.237.771,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse E (A)	1.264.443,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse E (A) am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4.190.575,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

### Anteilklasse E (A) Geschäftsjahr

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2021	353.510.271,83	139,38	2.536.345,000
2022	273.187.404,50	112,73	2.423.420,000
2023	284.761.088,82	128,43	2.217.247,000
2024	607.908.044,89	145,07	4.190.575,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# DekaLux-Japan Flex Hedged Euro

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Dividenden	11.262.986,16
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	177.819,53
davon aus negativen Einlagezinsen	-11.534,07
davon aus positiven Einlagezinsen	189.353,60
Sonstige Erträge****)	8.585,44
Ordentlicher Ertragsausgleich	559.327,98
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>12.008.719,11</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	5.172.247,75
Verwahrstellenvergütung**)	338.916,87
Taxe d'Abonnement	221.172,22
Zinsen aus Kreditaufnahmen	1.794,74
Kostenpauschale***)	41.530,82
Sonstige Aufwendungen*****)	39.946,46
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	18.762,06
davon aus EMIR-Kosten	58,00
Ordentlicher Aufwandsausgleich	1.276.329,74
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>7.091.938,60</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>4.916.780,51</b>
Netto realisiertes Ergebnis <sup>1)</sup>	6.752.179,10
Außerordentlicher Ertragsausgleich	2.556.335,54
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>9.308.514,64</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>14.225.295,15</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)	40.889.951,61
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>55.115.246,76</b>

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse E (A) EUR 2,08 je Anteil und wird per 29. November 2024 mit Beschlussfassung vom 12. November 2024 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse E (A) betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,22%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 309.984,79 EUR  
- davon aus EMIR-Kosten: 9.166,30 EUR

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

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

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

\*\*\*\*) Für das Sondervermögen war gemäß den Vertragsbedingungen bis zum 01.11.2023 eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,18 % p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10 % p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,10 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

\*\*\*\*\*) In dieser Position enthalten sind ausschließlich Erträge aus REITs.

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

# DekaLux-Japan Flex Hedged Euro

## Relativer VaR

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

### Zusammensetzung des Referenzportfolios:

50% MSCI JP, 50% MSCI JP hd (t)

**Maximalgrenze:** 200,00%

### Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	87,25%
maximale Auslastung:	159,05%
durchschnittliche Auslastung:	106,94%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft berechnet die Hebelwirkung in Übereinstimmung mit der Pressemitteilung 12/29 der CSSF v. 31.07.2012 sowohl nach dem Ansatz der Summe der Nominalen („Bruttomethode“) als auch auf Grundlage des Commitment-Ansatzes („Nettomethode“). Anteilinhaber sollten beachten, dass Derivate für verschiedene Zwecke eingesetzt werden können, insbesondere für Absicherungs- und Investmentzwecke. Die Berechnung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateinsatzes und liefert daher keine Indikation über den Risikogehalt des Fonds. Eine Indikation des Risikogehaltes des Fonds wird dagegen durch die Nettomethode gegeben, da sie auch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken angemessen berücksichtigt.

### Hebelwirkung im Geschäftsjahr

(Nettomethode)	(Bruttomethode)
0,1	0,1

# Anhang.

## Angaben zu Bewertungsverfahren

### **Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen**

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

### **Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen**

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

### **Investmentanteile**

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

### **Derivate**

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

### **Bankguthaben**

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

### **Sonstiges**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften (einschließlich synthetischen Wertpapierleihegeschäften) 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-Japan Flex Hedged Euro

	Verwaltungsvergütung	Verwahrstellenvergütung	Ertragsverwendung
Anteilklasse E (A)	bis zu 1,50 p.a., derzeit 1,09% p.a.	gestaffelte Vergütung, siehe Text	Ausschüttung

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

## Vergütungskomponenten

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

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

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

## Bemessung des Bonuspools

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

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

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

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

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

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

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

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

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2023 fand im

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>2.386.473,12 EUR</b>
davon feste Vergütung	2.040.178,54 EUR
davon variable Vergütung	346.294,58 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	26
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**</b>	<b>&lt;600.000,00 EUR</b>
davon Vorstand	< 600.000,00 EUR
davon weitere Risktaker	0 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker	0 EUR
* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt	
** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Vorstand befinden	

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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



# DekaLux-Japan Flex Hedged Euro

---

Luxemburg, den 9. Dezember 2024  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---

# BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des  
**DekaLux-Japan Flex Hedged Euro**

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des DekaLux-Japan Flex Hedged Euro (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des DekaLux-Japan Flex Hedged Euro zum 30. September 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung" weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des "réviseur d'entreprises agréé" zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

### Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

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

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

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

Darüber hinaus:

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

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

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

Luxemburg, 11. Dezember 2024

### **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 30. September 2024

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

### Vorstand

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

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

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretender Vorsitzender

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

### Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

## Verwahr- und Zahlstelle

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

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

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

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 30. September 2024

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

 **Finanzgruppe**