

Jahresbericht
zum 30. Juni 2023.

DekaLux-GlobalResources

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

30. Juni 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekaLux-GlobalResources für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023.

Russlands Krieg gegen die Ukraine und die Auswirkungen auf die Volkswirtschaften weltweit stellten wesentliche Faktoren auf das Kapitalmarktgeschehen in der Berichtsperiode dar und führten wiederholt zu Verunsicherung. Die als Reaktion auf den Angriffskrieg initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Spirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. die Gaslieferung an verschiedene europäische Länder massiv beschränkte oder sogar ganz einstellte. Zudem führte in der ersten Berichtshälfte die rigide Null-Covid-Politik in China zu spürbaren Beeinträchtigungen im globalen Handel, die sich sukzessive nach dem Paradigmenwechsel in der Corona-Politik im Dezember reduzierten. Im März schürte der Zusammenbruch mehrerer regionaler Finanzhäuser in den USA sowie der Notverkauf der Großbank Credit Suisse zeitweilig die Angst vor einer neuerlichen Bankenkrise.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die dynamische Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB die Leitzinsen bis Juni auf 4,00 Prozent. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst kräftig an, ehe in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken zuletzt eine Seitwärtstendenz zu konstatieren war. Im Betrachtungszeitraum erhöhte sich die Rendite 10-jähriger deutsche Bundesanleihen auf 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen zuletzt bei 3,8 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode deutliche Schwankungen auf. Bis September 2022 überwogen hierbei die negativen Vorzeichen, ehe im weiteren Verlauf eine Gegenbewegung einsetzte. Stark unter Druck stand zeitweise der Euro, der vorübergehend unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November wieder spürbar erholte. Der Ölpreis war seit dem Sommer 2022 rückläufig und tendierte zuletzt bei knapp 75 US-Dollar pro Barrel (Brent).

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	7
Anhang	16
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	21
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	23

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

Jahresbericht 01.07.2022 bis 30.06.2023

DekaLux-GlobalResources

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des DekaLux-GlobalResources ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Aktien zu erwirtschaften. Um dies zu erreichen, legt der Fonds weltweit hauptsächlich in Aktien von Unternehmen an, die ihre Umsatzerlöse oder ihr Jahresergebnis überwiegend in der Produktion, Erforschung, Förderung, Vertrieb und Vermarktung von Erdöl, Erdgas und anderen Rohstoffen erzielen.

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

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

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

Positive Wertentwicklung

Während die Corona-Pandemie sukzessive in den Hintergrund rückte, stand Russlands Krieg gegen die Ukraine insbesondere in der ersten Berichtshälfte im Fokus der internationalen Finanzmärkte. Hohe Energie- und Rohstoffpreise als Folge von Sanktionsmaßnahmen sorgten zeitweise für erhebliche Verunsicherung und volatile Kurse an den Aktienmärkten. Vor allem in Europa stellte sich vor dem Winter die Ungewissheit um die Versorgungssicherheit im Energiesektor besonders belastend dar. Im weiteren Verlauf wurden Inflation und Geldpolitik der Notenbanken zu den dominierenden Themen an den Börsen. Die Abkehr von der strikten Null-Covid-Politik in China mit damit verbundener Lockdown-Maßnahmen belebte ab Dezember den globalen Handel. Daneben führt das Vorantreiben der Energiewende zu einer erhöhten Rohstoffnachfrage. Die Leitzinserhöhungen der Notenbanken begünstigen zudem Value-Aktien, während Gold in Zeiten einer erhöhten Inflation als werthaltige Anlage gefragt war.

Wichtige Kennzahlen

DekaLux-GlobalResources

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	2,5%	18,7%	5,9%
Anteilklasse TF	1,8%	17,9%	5,1%

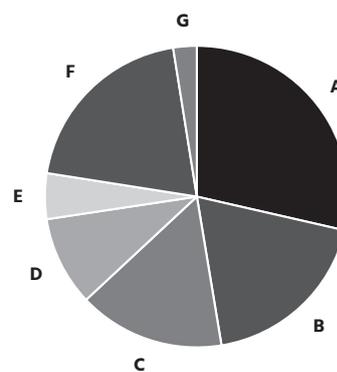
ISIN

Anteilklasse CF	LU0349172485
Anteilklasse TF	LU0349172725

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

Fondsstruktur

DekaLux-GlobalResources



A	USA	28,6%
B	Großbritannien	18,8%
C	Kanada	15,6%
D	Australien	9,6%
E	Brasilien	4,9%
F	Sonstige Länder	20,0%
G	Barreserve, Sonstiges	2,5%

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

Der Investitionsgrad des Fonds DekaLux-GlobalResources wurde im Berichtszeitraum per saldo auf hohem Niveau gelassen. Zum Stichtag waren 97,5 Prozent des Fondsvermögens in Aktien investiert. Zur Steuerung des Investitionsgrads bzw. zur Positionierung in einzelnen Branchen kamen weiterhin Derivate zum Einsatz. Über Aktienindex-Futures auf vier Branchenindizes erhöhte sich die wirtschaftliche Investitionsquote zuletzt leicht um 1,8 Prozentpunkte.

In der Länderaufteilung bildeten die USA, Großbritannien und Kanada weiterhin die größten Positionen, wobei der US-Anteil per saldo ausgebaut wurde. Tendenziell wurde zudem weiterhin Europa als aussichtsreiche Region gesehen. In den USA wurden große Energieunternehmen aufgrund von Bewertungskriterien tendenziell gemieden. Unter Branchenaspekten favorisierte das Fondsmanagement u.a. die Subsegmente Kupfer, Aluminium

DekaLux-GlobalResources

und Ölförderer. Zurückhaltender wurden die Bereiche integrierte Ölunternehmen, Pipelines, Raffinerien und Eisenerz gesehen. Die größten Positionen im Portfolio bildeten zum Stichtag Rio Tinto, ConocoPhillips sowie Glencore.

Positiv auf die Wertentwicklung wirkten u.a. die Akzentuierung von Kupferwerten und die Beimischung von Titeln aus den Bereichen Exploration und Förderung. Nachteilige Effekte ergaben sich hingegen aus der Zurückhaltung bei großen US-Energieunternehmen sowie der Beimischung aus dem Segment Biokraftstoffe.

Der Fonds DekaLux-GlobalResources verzeichnete im Betrachtungszeitraum eine Wertsteigerung um 2,5 Prozent (Anteilkategorie CF) bzw. 1,8 Prozent (Anteilkategorie TF).

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

PAI-Berücksichtigung

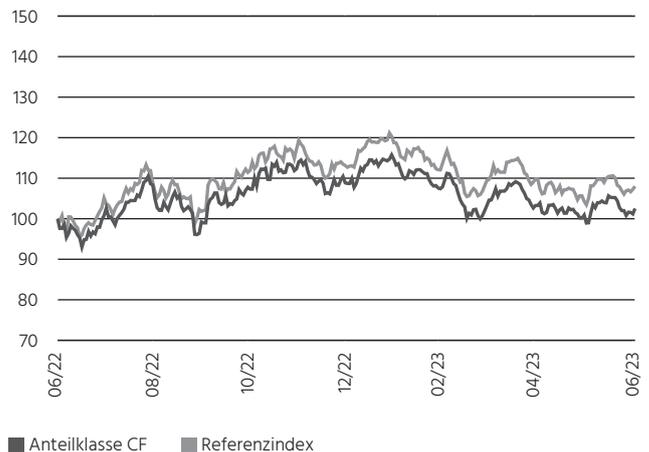
Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten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

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 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 seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

DekaLux-GlobalResources vs. Referenzindex

Index: 30.06.2022 = 100



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

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 seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert.

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

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

DekaLux-GlobalResources

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								137.369.947,25	95,30
Aktien								137.369.947,25	95,30
EUR								12.500.710,22	8,68
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.		STK	95.778	3.000	2.000	EUR 25,105	2.404.506,69	1,67
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.		STK	99.000	0	36.000	EUR 13,238	1.310.562,00	0,91
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A. Aççoes Nominativas ¹⁾		STK	29.200	0	6.800	EUR 10,805	315.506,00	0,22
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs		STK	31.500	0	16.500	EUR 35,260	1.110.690,00	0,77
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien		STK	11.300	0	1.700	EUR 38,970	440.361,00	0,31
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.		STK	49.960	22.066	115.050	EUR 27,675	1.382.643,00	0,96
LU0156801721	Tenaris S.A. Actions nom.		STK	32.000	7.000	0	EUR 13,655	436.960,00	0,30
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur		STK	95.909	0	64.350	EUR 53,170	5.099.481,53	3,54
AUD								9.311.190,75	6,46
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares		STK	78.955	0	0	AUD 44,990	2.166.521,58	1,50
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd. Reg.Shares		STK	198.000	0	22.000	AUD 22,180	2.678.515,23	1,86
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd. Reg.Shares		STK	118.360	47.000	0	AUD 26,420	1.907.239,17	1,32
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd. Reg.Shares		STK	35.000	35.000	0	AUD 114,690	2.448.279,44	1,70
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares		STK	5.267	0	24.000	AUD 34,440	110.635,33	0,08
BRL								1.988.614,25	1,37
BRGGBRACNPR8	Gerdau S.A. Reg.Preferred Shares		STK	94.500	94.500	0	BRL 25,280	453.313,09	0,31
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Pref.Shares		STK	98.600	0	116.400	BRL 31,030	580.561,29	0,40
BRSUZBACNORO	Suzano S.A. Reg.Shares		STK	114.222	26.000	0	BRL 44,050	954.739,87	0,66
CAD								23.847.161,05	16,53
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares		STK	85.500	36.500	0	CAD 65,190	3.871.086,37	2,69
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd Reg.Shares		STK	59.891	0	19.350	CAD 73,730	3.066.843,14	2,13
CA15135U1093	Enbridge Energy Inc. Reg.Shares		STK	45.000	0	10.000	CAD 22,160	692.576,95	0,48
CA29250N1050	Enbridge Inc. Reg.Shares		STK	53.038	0	12.000	CAD 49,030	1.806.070,91	1,25
CA3518581051	Franco-Nevada Corp. Reg.Shares		STK	30.100	8.100	0	CAD 183,750	3.841.312,23	2,66
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd. Reg.Shares Cl.A		STK	48.000	48.000	0	CAD 12,120	404.044,89	0,28
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares		STK	46.500	21.000	0	CAD 55,530	1.793.355,51	1,24
US69047Q1022	Ovintiv Inc Reg.Shares		STK	3.000	0	0	CAD 49,650	103.448,99	0,07
CA6979001089	Pan American Silver Corp. Reg.Shares		STK	10.000	0	0	CAD 18,880	131.125,68	0,09
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares		STK	17.664	0	25.000	CAD 41,140	504.706,75	0,35
CA7847301032	SSR Mining Inc. Reg.Shares		STK	21.000	4.000	0	CAD 18,260	266.321,26	0,18
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares		STK	55.150	0	14.850	CAD 38,630	1.479.639,75	1,03
CA87807B1076	TC Energy Corp. Reg.Shares		STK	23.698	0	6.000	CAD 52,820	869.352,40	0,60
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) Cl.B		STK	60.000	60.000	0	CAD 54,190	2.258.167,57	1,57
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares		STK	70.500	18.500	0	CAD 56,350	2.759.108,65	1,91
GBP								30.264.075,79	21,01
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	179.712	41.000	6.000	GBP 22,310	4.667.844,16	3,24
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares		STK	164.000	25.000	37.500	GBP 23,565	4.499.362,58	3,12
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares		STK	240.103	0	287.100	GBP 4,630	1.294.110,54	0,90
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining PLC Reg.Shares		STK	19.000	10.000	0	GBP 18,280	404.361,21	0,28
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares		STK	1.440.717	320.000	75.000	GBP 4,440	7.447.342,91	5,17
GB00BMBVGG36	Harbour Energy PLC Reg.Shares		STK	50.000	50.000	0	GBP 2,281	132.780,71	0,09
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	151.580	37.500	15.000	GBP 49,955	8.815.776,40	6,13
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.		STK	110.000	0	27.292	GBP 23,445	3.002.497,28	2,08
HKD								892.333,19	0,62
KYG740991057	Real Gold Mining Ltd. Reg.Shares Reg.S		STK	900.000	0	0	HKD 0,001	105,80	0,00
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	660.000	100.000	0	HKD 11,500	892.227,39	0,62
INR								1.750.438,04	1,21
INE038A01020	Hindalco Industries Ltd. Reg.Shares		STK	150.000	0	0	INR 420,400	708.055,22	0,49
INE081A01020	Tata Steel Ltd. Reg.Shares (demater.)		STK	830.000	830.000	0	INR 111,850	1.042.382,82	0,72
JPY								1.443,05	0,00
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Reg.Shares		STK	49	0	0	JPY 4.631,000	1.443,05	0,00
MXN								1.709.503,23	1,19
MXP370841019	Grupo Mexico SA de CV Reg.Shares Cl.B		STK	387.355	50.000	0	MXN 81,990	1.709.503,23	1,19
NOK								1.515.803,34	1,05
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer		STK	11.000	0	0	NOK 251,900	236.795,67	0,16
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer		STK	32.500	0	6.000	NOK 312,400	867.655,42	0,60
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer		STK	75.000	0	0	NOK 64,180	4.113.52,25	0,29
SAR								932.619,59	0,65
SA123GA0I0H7	Saudi Arabian Mining Co. Reg.Shares		STK	90.000	90.000	0	SAR 42,200	932.619,59	0,65
TWD								1.273.468,59	0,88
TW0002002003	China Steel Corp. Reg.Shares		STK	1.465.000	260.000	0	TWD 29,400	1.273.468,59	0,88
USD								50.743.845,36	35,21
US0351282068	Anglogold Ashanti Reg.Shares (Sp. ADRs)		STK	50.000	50.000	59.000	USD 21,050	969.465,30	0,67
US05722G1004	Baker Hughes Co. Reg.Shares Cl.A		STK	9.000	0	0	USD 31,370	260.056,19	0,18
US16115Q3083	Chart Industries Inc. Reg.Shares		STK	2.000	0	0	USD 157,380	289.927,69	0,20
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares		STK	11.400	7.900	0	USD 151,210	1.587.799,01	1,10
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares		STK	82.098	500	12.000	USD 103,060	7.793.506,08	5,42
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares		STK	6.500	0	2.000	USD 62,000	371.206,19	0,26
US25179M1036	Devon Energy Corp. Reg.Shares		STK	18.500	19.500	1.000	USD 48,400	824.759,36	0,57
US25278X1090	Diamondback Energy Inc. Reg.Shares		STK	3.594	500	0	USD 130,010	430.392,80	0,30
CA29250N1050	Enbridge Inc. Reg.Shares		STK	14.715	0	6.000	USD 37,000	501.501,40	0,35
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares		STK	25.316	2.000	5.600	USD 113,000	2.635.018,65	1,83
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg.Shares		STK	166.000	35.000	12.500	USD 39,350	6.016.764,15	4,17

DekaLux-GlobalResources

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US38059T1060	Gold Fields Ltd. Reg.Shares (Sp. ADRs)		STK	110.000	10.000	0	USD 13,710	1.389.121,72	0,96	
US4062161017	Halliburton Co. Reg.Shares		STK	42.500	42.500	0	USD 33,190	1.299.290,75	0,90	
US42809H1077	Hess Corp. Reg.Shares		STK	11.000	11.000	0	USD 133,860	1.356.293,46	0,94	
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Reg.Shares P		STK	58.939	0	19.000	USD 17,200	933.773,13	0,65	
US5658491064	Marathon Oil Corp. Reg.Shares		STK	10.000	0	0	USD 22,930	211.209,87	0,15	
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares		STK	9.308	0	7.700	USD 116,340	997.460,25	0,69	
US5533681012	MP Materials Corp. Reg.Shs CLA		STK	6.000	0	0	USD 22,850	126.283,79	0,09	
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares		STK	68.547	7.500	0	USD 41,950	2.648.686,64	1,84	
RU000A0DKV55	NOVATEK Reg.Shares		STK	67.000	67.000	0	USD 0,000	0,01	0,00	
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares		STK	32.000	6.500	0	USD 163,330	4.814.221,89	3,34	
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares		STK	15.600	0	20.400	USD 58,520	840.889,79	0,58	
US69047Q1022	Ovintiv Inc Reg.Shares		STK	3.000	0	0	USD 37,550	103.762,72	0,07	
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares		STK	11.097	0	3.800	USD 94,530	966.240,88	0,67	
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co. Reg.Shares		STK	6.238	0	3.200	USD 206,070	1.184.050,72	0,82	
US6934831099	POSCO Holdings Inc. Reg.Shares(Spons.ADRs)		STK	36.017	6.500	0	USD 73,740	2.446.362,62	1,70	
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares		STK	23.896	1.500	1.000	USD 48,470	1.066.862,36	0,74	
US84265V1052	Southern Copper Corp. Reg.Shares		STK	10.000	10.000	0	USD 70,660	650.854,33	0,45	
US87612G1013	Targa Resources Corp. Reg.Shares		STK	4.500	2.000	0	USD 75,210	311.744,12	0,22	
US9694571004	The Williams Cos.Inc. Reg.Shares		STK	40.500	0	18.000	USD 32,530	1.213.526,46	0,84	
US91912E1055	Vale S.A. Reg.Shares (Sp.ADRs) ¹⁾		STK	404.873	110.000	0	USD 13,520	5.042.032,85	3,50	
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	13.600	0	7.100	USD 116,610	1.460.780,18	1,01	
RU0009024277	LUKOIL PJSC Reg.Shares		STK	2.100	2.100	0	USD 0,000	0,00	0,00	
RU0007288411	MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Shares		STK	5.231	5.231	0	USD 0,000	0,00	0,00	
RU000A0JNAA8	Polyus PJSC Reg.Shares		STK	4.450	4.450	0	USD 0,000	0,00	0,00	
ZAR								638.740,80	0,44	
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	105.000	15.000	0	ZAR 124,660	638.740,80	0,44	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.901.119,15	2,01	
Aktien								2.901.119,15	2,01	
USD								2.901.119,15	2,01	
US7594701077	Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs (GDRs 144A)		STK	50.800	0	13.000	USD 62,000	2.901.119,15	2,01	
Nichtnotierte Wertpapiere								0,00	0,00	
Aktien								0,00	0,00	
USD								0,00	0,00	
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Shs (Spon. ADRs)		STK	2	0	52.310	USD 0,000	0,00	0,00	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	140.271.066,40	97,31
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								-20.602,23	-0,02	
E-Mini S&P Energy Future (XAE) Sep. 23		XCME	USD	Anzahl -2				442,13	0,00	
E-Mini S&P Materials Future (XAB) Sep. 23		XCME	USD	Anzahl 2				6.355,64	0,00	
STXE 600 Basic Res. Index Future (FSTS) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 2				-2.320,00	0,00	
STXE 600 Oil & Gas Index Future (FSTE) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 152				-25.080,00	-0,02	
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	-20.602,23	-0,02
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	2.963.075,00			% 100,000	2.963.075,00	2,06	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	39.488,74			% 100,000	5.302,49	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	932,03			% 100,000	79,65	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	10.392,59			% 100,000	2.335,62	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	550.300,05			% 100,000	46.609,33	0,03	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	677,34			% 100,000	413,12	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	79.228,97			% 100,000	55.026,23	0,04	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	6.898,53			% 100,000	7.063,46	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	110.824,48			% 100,000	129.025,46	0,09	
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	11,36			% 100,000	1,34	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			INR	2.133.384,83			% 100,000	23.954,24	0,02	
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	2.319.672,00			% 100,000	14.751,49	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale			MXN	6.602,63			% 100,000	355,40	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			RUX	3.978.255,00			% 100,000	0,04	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	332.869,23			% 100,000	306.608,23	0,21	
DekaBank Deutsche Girozentrale			ZAR	61,70			% 100,000	3,01	0,00	
Summe der Bankguthaben								EUR	3.554.604,11	2,46
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	3.554.604,11	2,46
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	280.281,26				280.281,26	0,19	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	231.265,80				231.265,80	0,16	

DekaLux-GlobalResources

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	21800,00				20.080,14	0,01
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	1.335,36				1.335,36	0,00
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	416,05				416,05	0,00
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	533.378,61	0,36
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verwaltungsvergütung		EUR	-149.323,87				-149.323,87	-0,10
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-5.660,90				-5.660,90	0,00
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-137,31				-137,31	0,00
	Kostenpauschale		EUR	-21.502,67				-21.502,67	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-3.822,70				-3.822,70	0,00
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-180.447,45	-0,11
	Fondsvermögen						EUR	144.157.999,44	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse CF						STK	936.204,000	
	Umlaufende Anteile Klasse TF						STK	670.122,000	
	Anteilwert Klasse CF						EUR	90,64	
	Anteilwert Klasse TF						EUR	88,49	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								97,31
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,02

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

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

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten **) ***)

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Aktienindex-Terminkontrakte	CME Globex	6.797,77
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	-27.400,00

**) Zu diesen Geschäften wurden keine Sicherheiten hinterlegt

***) Bei den angegebenen Beträgen handelt es sich um Marktwerte. Der Anrechnungsbetrag der aufgeführten Derivate beläuft sich auf insgesamt 2.882.451,50 EUR.

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	
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas	STK 29.200		315.506,00	
Vale S.A. Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK 152.000		1.892.912,07	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			2.208.418,07	2.208.418,07

Kontrahenten bei Wertpapier-Darlehen:

DekaBank Deutsche Girozentrale 2.208.418,07 EUR

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 10.146.579,04 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 29./30.06.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2023

DekaLux-GlobalResources

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85894	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44720	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,70165	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,80665	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,97665	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,44960	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	20,49235	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08565	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,43984	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	18,57805	= 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	5,27000	= 1 Euro (EUR)
Saudi Arabien, Riyal	(SAR)	4,07240	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	89,06085	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	157,25000	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	33,82180	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,50680	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,63958	= 1 Euro (EUR)
Russische Föderation, technische Währung	(RUX)	99.999.999,00000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

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

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.06.2023 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte		
- gekaufte Terminkontrakte auf Indices	EUR	2.725.458,00
- verkaufte Terminkontrakte auf Indices	EUR	156.993,51

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
	2.208.418,07	1,53

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	2.208.418,07	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	2.208.418,07

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 Anleiherating, 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 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 Wertpapierleihegeschäfte 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>.

DekaLux-GlobalResources

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	10.146.579,04

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	7.210,16	100,00
Kostenanteil des Fonds	2.379,36	33,00
Ertragsanteil der KVG	2.379,36	33,00

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

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

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

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

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

1,57% (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
Citigroup Inc.	9.956.453,42
The Bank of Nova Scotia	190.125,62

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	1
J.P.Morgan AG Frankfurt	10.146.579,04 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.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000STO6	Santos Ltd. Reg.Shares	STK	0	95.000
BRL				
BRPETRACNOR9	Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Shares	STK	0	92.000
CAD				
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares	STK	0	87.454
EUR				
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inh.-Vorzugs. o.St.	STK	32.100	32.100
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK	15.000	48.000
GBP				
GB0000456144	Antofagasta PLC Reg.Shares	STK	0	14.000
GB00B0WD0R35	SolGold PLC Reg.Shares	STK	0	430.000
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK	0	63.877

DekaLux-GlobalResources

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
INR				
INE019A01038	JSW Steel Ltd. Reg.Shares (demater.)	STK	75.000	75.000
USD				
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK	1	51
US4917711025	Kenvue Inc. Reg.Shares	STK	4.800	4.800
US65290E1010	Nextracker Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	24.000	24.000
US73181M1172	Polyus PJSC Reg.Shares (Sp.GDRs)	STK	0	8.900
US8454671095	Southwestern Energy Co. Reg.Shares	STK	25.000	50.000
ZAR				
ZAE000013181	Anglo American Platinum Ltd. Reg.Shares	STK	600	5.800
ZAE000259701	Sibanye Stillwater Ltd. Reg.Shares	STK	0	307.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
GBP				
CY0106002112	Atalaya Mining PLC Namens-Aktien (LSE)	STK	0	68.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
INR				
INE081A01012	Tata Steel Ltd. Reg.Shares (demater.)	STK	0	63.000
USD				
US69343P1057	LUKOIL PJSC Reg.Shares (Sp. ADRs)	STK	0	2.100
US6698881090	Novatek Reg.Shares (GDRs Reg.S)	STK	0	6.700

DekaLux-GlobalResources

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
		143.138.362,18
Mittelzuflüsse	29.614.551,77	
Mittelrückflüsse	-24.827.175,01	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		4.787.376,76
Ertragsausschüttung		-6.813.738,55
Ertragsausgleich		11.713,51
Ordentlicher Ertragsüberschuss		4.972.783,21
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) ¹⁾		4.670.811,54
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ²⁾		-6.609.309,21
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		144.157.999,44

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Beginn des Geschäftsjahres	883.406,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF	139.784,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF	86.986,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres	936.204,000

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Beginn des Geschäftsjahres	674.369,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse TF	178.178,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse TF	182.425,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Ende des Geschäftsjahres	670.122,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Anteilklasse CF

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende	Anteilwert	Anteilumlauf
	des Geschäftsjahres	EUR	Stück
	EUR	EUR	
2020	55.856.127,05	60,28	926.598,000
2021	74.000.734,59	80,74	916.487,000
2022	82.001.933,24	92,82	883.406,000
2023	84.861.098,26	90,64	936.204,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Anteilklasse TF

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende	Anteilwert	Anteilumlauf
	des Geschäftsjahres	EUR	Stück
	EUR	EUR	
2020	41.323.365,91	58,88	701.805,000
2021	51.765.487,23	78,93	655.808,000
2022	61.136.428,94	90,66	674.369,000
2023	59.296.901,18	88,49	670.122,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

DekaLux-GlobalResources

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Dividenden	7.659.991,01
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	39.055,54
davon aus negativen Einlagezinsen	-836,70
davon aus positiven Einlagezinsen	39.892,24
Erträge aus Wertpapierleihe	7.210,16
Sonstige Erträge****)	99,06
Ordentlicher Ertragsausgleich	-7.785,09
Erträge insgesamt	7.698.570,68
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	1.876.558,86
Vertriebsprovision	451.615,35
Taxe d'Abonnement	73.260,03
Zinsen aus Kreditaufnahmen	16.295,31
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	2.379,36
Kostenpauschale**)	270.224,40
Sonstige Aufwendungen****)	50.984,63
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	50.984,63
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-15.530,47
Aufwendungen insgesamt	2.725.787,47
Ordentlicher Ertragsüberschuss	4.972.783,21
Netto realisiertes Ergebnis*) *****)	4.690.270,43
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-19.458,89
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	4.670.811,54
Ertragsüberschuss	9.643.594,75
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)	-6.609.309,21
Ergebnis des Geschäftsjahres	3.034.285,54

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF EUR 3,37 je Anteil und für die Anteilklasse TF EUR 2,63 je Anteil. Die Ausschüttungen werden per 18. August 2023 mit Beschlussfassung vom 8. August 2023 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,51%.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse TF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 2,23%.

Erfolgsbezogene Vergütungen wurden dem Fondsvermögen im Berichtszeitraum nicht belastet.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 58.083,54 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 0,00 EUR

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

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

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

***) Für das Sondervermögen ist gemäß den Vertragsbedingungen 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 0,12 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

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

*****) In dieser Position enthalten sind ausschließlich Researchkosten.

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

DekaLux-GlobalResources

Relativer VaR

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

Zusammensetzung des Referenzportfolios:

100% Deka Global Resources Index Net Return in Euro

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	89,00%
maximale Auslastung:	140,18%
durchschnittliche Auslastung:	101,24%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

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

Hebelwirkung im Geschäftsjahr

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

Anhang.

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

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 auszuführen 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 Artikel 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 auszuführen.

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

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-GlobalResources				
	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Kostenpauschale	erfolgsabhängige Vergütung
Anteilklasse CF	bis zu 2,00% p.a., bislang 1,25% p.a.	keine	bis zu 0,28% p.a., bislang 0,18% p.a.	Bis zu 25% des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung Deka Global Resources Index Net Return in Euro liegt.
Anteilklasse TF	bis zu 2,00% p.a., bislang 1,25% p.a.	bis zu 1,50% p.a., derzeit 0,72% p.a.	bis zu 0,28% p.a., bislang 0,18% p.a.	Bis zu 25% des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung Deka Global Resources Index Net Return in Euro liegt.

Für den Fonds DekaLux-GlobalResources mit den Anteilklassen CF und TF werden folgende Anpassungen zum 1. Juli 2023 vorgenommen: Bislang hat der Fonds eine Kostenpauschale. Diese umfasst mehrere Kostentatbestände, unter anderem die Verwahrstellenvergütung. Diese Kostenpauschale wird zum 1. Juli 2023 komplett entfallen. Stattdessen werden künftig die Verwahrstellenvergütung und die weiteren, bislang in der Kostenpauschale bereits enthaltenen Kostentatbestände separat ausgewiesen und, sofern sie anfallen, dem Fonds gesondert belastet. Die tatsächliche Verwaltungsvergütung wird im Gegenzug entsprechend angepasst. Die maximale Verwaltungsvergütung bleibt unverändert. Näheres finden Sie im Verkaufsprospekt.

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. 5a 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 2022 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 2022 fand im

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitervergütung	2.164.770,73 EUR
davon feste Vergütung	1.840.811,25 EUR
davon variable Vergütung	323.959,48 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	26
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	< 550.000,00 EUR
davon Vorstand	< 550.000,00 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	57.636.189,51 EUR
davon feste Vergütung	43.854.381,97 EUR
davon variable Vergütung	13.781.807,54 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	461

DekaLux-GlobalResources

Luxemburg, den 17. Oktober 2023
Deka International S.A.
Der Vorstand

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
DekaLux-GlobalResources

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des DekaLux-GlobalResources (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 30. Juni 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des DekaLux-GlobalResources zum 30. Juni 2023 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 gewonnen 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, 19. Oktober 2023

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée

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

Rainer Mahnkopf, Réviseur d'entreprises agréé
Managing Director

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2022

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

Vorstand

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

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

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretender Vorsitzender

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

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 30. Juni 2023

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



Deka International S.A.

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

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