

Jahresbericht
zum 30. September 2023.

DekaLux-Japan

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 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im europäischen Energiesektor dämpften im Herbst 2022 die Börsenstimmung in Europa, diese nahmen allerdings angesichts eines milden Winters im Verlauf spürbar ab. Damit sank auch der Einfluss des russischen Angriffskriegs auf die Kapitalmarktentwicklung. Die rigide Null-Covid-Politik in China führte in den ersten Monaten noch zu deutlichen Beeinträchtigungen im globalen Handel, die sich nach dem Paradigmenwechsel in der Corona-Politik im Dezember sukzessive reduzierten. In Deutschland und dem Euroraum hat sich die Konjunktur dennoch merklich abgekühlt, was sowohl die BIP-Entwicklung als auch das Geschäftsklima der Unternehmen und die Einkaufsmanagerdaten dokumentierten. Wesentlicher Faktor war hierbei die Geldpolitik der führenden Notenbanken. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin das Wirtschaftswachstum in den USA.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB die Leitzinsen bis auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zogen die Renditen zunächst kräftig an, ehe eine Seitwärtstendenz einsetzte und erst im letzten Monat erneut deutliche Anstiege zu konstatieren waren. Im Betrachtungszeitraum erhöhte sich die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen auf 2,8 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen Ende September bei 4,6 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen auf. Bis zum Sommer überwogen hierbei die positiven Vorzeichen, ehe zuletzt wieder belastende Faktoren zunahmen. Stark unter Druck stand anfangs der Euro, der vorübergehend unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch anschließend wieder erholte. Der Ölpreis zeigte ebenfalls eine hohe Volatilität und tendierte zuletzt bei 95,3 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 30. September 2023	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 01.10.2022 bis 30.09.2023

DekaLux-Japan

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds DekaLux-Japan 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 überwiegend eine Investition aus Aktien von Unternehmen mit Sitz in Japan vorsieht. Die Aktienauswahl erfolgt zum einen auf Basis einer Unternehmensanalyse. In diesem Beurteilungsverfahren werden die wirtschaftlichen Daten auf Unternehmensebene analysiert und zu einer Gesamteinschätzung zusammengeführt. Die wirtschaftlichen Daten bestehen aus Bilanzkennzahlen z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung und Kennzahlen der Gewinn- und Verlustrechnung z.B. Gewinn vor Steuern und Jahresüberschuss. Des Weiteren werden Kennzahlen der Kapitalfluss-Rechnung z.B. Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit und Rentabilitätskennzahlen z.B. Eigenkapitalrentabilität und Umsatzrendite analysiert. Ergänzend fließen Bewertungskennzahlen z.B. Kurs-Gewinn-Verhältnis, Dividendenrendite sowie die qualitative Beurteilung der Unternehmen z.B. der Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens ein. Zum anderen werden bewertungstäglich volkswirtschaftliche Daten (z.B. Zinsen und Industrieproduktion) analysiert und Schlussfolgerungen zur Attraktivität von Aktienmärkten und Industriegruppen gezogen. Die aus den aufgeführten Kennzahlen und volkswirtschaftlichen Daten gewonnenen Erkenntnisse bilden die Grundlage für das Management dieses Fonds. Das Anlageuniversum wird neben Aktien aus dem MSCI Japan Net Index in EUR von beliebig vielen weiteren japanischen Aktien bestimmt. Je nach fundamentaler Einschätzung der Branchen- und Unternehmensaussichten werden Über- und Untergewichte aktiv eingegangen, eine maximale prozentuale Über- oder Untergewichtung existiert nicht. Aus der fundamentalen Einschätzung der Börsenperspektiven leitet sich ein Investitionsgrad des Fonds in der Regel zwischen 80 und 120 Prozent ab. Mögliche Beeinträchtigungen der Fondsrendite durch Währungsschwankungen können abgesichert werden. Um den Erfolg dieses Aktienauswahlprozesses zu bewerten, wird der MSCI Japan Net Index in EUR¹⁾ verwendet.

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.

Wichtige Kennzahlen

DekaLux-Japan

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	15,3%	5,5%	3,5%

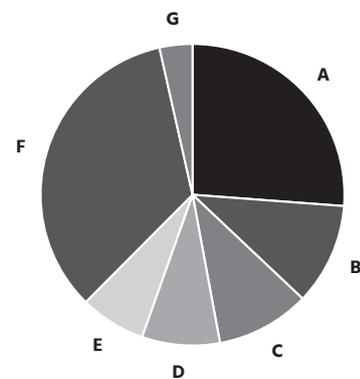
ISIN

Anteilklasse CF	LU0048313653
-----------------	--------------

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

Fondsstruktur

DekaLux-Japan



A Industrie	26,2%
B Automobile	10,9%
C Konsumgüter	10,0%
D Technologie	8,3%
E Pharma	7,0%
F Sonstige Branchen	34,1%
G Barreserve, Sonstiges	3,5%

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

Geldpolitischer Wechsel beflügelt Märkte

Im Berichtszeitraum lockerte die japanische Zentralbank ihre Politik zur Steuerung der Renditekurve (Yield Curve Control), die eine Säule der geldpolitischen Bemühungen der Bank of Japan zur Begrenzung der Kreditkosten und zur Ankurbelung der Wirtschaft darstellt. Nachdem Japan jahrzehntelang mit einer Deflation zu kämpfen hatte, stiegen die Preise in vielen Bereichen an. Auch bei den Löhnen und Gehältern vollzog sich seit Anfang 2023 ein Wandel.

Das Fondsmanagement beließ im Berichtsjahr den Investitionsgrad auf hohem Niveau. Zum Stichtag war der Fonds mit 96,5 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert. Durch den Einsatz von Aktienderivaten verringerte sich die wirtschaftliche Investitionsquote um 1,4 Prozentpunkte.

DekaLux-Japan

Auf Branchenebene ergaben sich aus der Einzeltitelauswahl u.a. Akzentuierungen im Bereich Industrie. Partielle Gewinnmitnahmen erfolgten beispielsweise in den Sektoren Technologie, Rohstoffe und Transport. Zu den größten Positionen auf Einzeltiteleben zählten zuletzt Toyota Motor, Mitsubishi UFJ, Sony Group, Sumitomo Mitsui Financial und Keyence. Derivative Finanzinstrumente in Form von Futures auf die Indizes Nikkei 225 und TOPIX dienten der flexiblen Investitionsgradsteuerung.

Als vorteilhaft auf die Wertentwicklung wirkte sich die Aufstockung von Value-Titeln sowie die hohe Investitionsquote aus. Nachteile resultierten hingegen aus der Positionierung in einigen Wachstumstiteln sowie der nicht erfolgten Währungskurssicherung im japanischen Yen. Der Fonds DekaLux-Japan verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 15,3 Prozent (Anteilklasse CF).

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum DekaLux-Japan vs. Referenzindex

Index: 30.09.2022 = 100



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

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 überstritten 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: MSCI Japan Net Index in EUR. MSCI übernimmt in keinen Fällen irgendeine Haftung hinsichtlich der genannten MSCI Daten. Die MSCI Daten dürfen nicht weiterverteilt oder als Basis für andere Indices oder andere Wertpapiere oder Finanzprodukte genutzt werden. Diese Information/Unterlage wurde durch MSCI weder hergestellt, nachgeprüft oder bestätigt.

DekaLux-Japan

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								62.826.590,59	95,79
Aktien								62.826.590,59	95,79
JPY								62.826.590,59	95,79
JP3152740001	ABC-Mart Inc. Reg.Shares		STK	6.000	4.000	0	JPY 2.688,000	102.205,32	0,16
JP3122650009	ABEJA Inc Reg.Shares o.N.		STK	2.000	8.000	6.000	JPY 5.790,000	73.384,03	0,11
JP3122400009	Advantest Corp. Reg.Shares		STK	16.000	18.000	2.000	JPY 4.181,000	423.929,02	0,65
JP3388200002	Aeon Co. Ltd. Reg.Shares		STK	13.000	0	0	JPY 2.962,500	244.058,94	0,37
JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc. Reg.Shares		STK	13.500	13.500	0	JPY 5.764,000	493.117,87	0,75
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	10.000	4.000	17.000	JPY 5.590,000	354.245,88	0,54
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares		STK	50.000	20.000	10.000	JPY 2.074,000	657.160,96	1,00
JP3778630008	BANDAI NAMCO Holdings Inc. Reg.Shares		STK	13.000	20.000	12.000	JPY 3.042,000	250.608,37	0,38
JP3835250006	BayCurrent Consulting Inc. Reg.Shares		STK	8.000	8.000	0	JPY 4.998,000	253.384,03	0,39
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares		STK	6.000	0	15.000	JPY 3.605,000	137.072,24	0,21
JP3566800003	Central Japan Railway Co. Reg.Shares		STK	15.000	12.000	3.000	JPY 3.635,000	345.532,32	0,53
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. Reg.Shares		STK	20.000	0	20.000	JPY 1.907,000	241.698,35	0,37
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	10.000	12.000	10.000	JPY 4.624,000	293.029,15	0,45
JP3305990008	Concordia Financial Group Ltd. Reg.Shares		STK	30.000	70.000	40.000	JPY 4.161,500	129.562,74	0,20
JP3480470008	Daiei Kankyo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	10.000	36.300	26.300	JPY 2.109,000	133.650,19	0,20
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc. Reg.Shares		STK	20.000	40.000	20.000	JPY 3.097,000	392.522,18	0,60
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	50.000	10.000	3.000	JPY 4.106,000	1.301.013,94	1,98
JP3475200006	Daiichikoshio Co. Ltd. Reg.Shares		STK	10.000	11.000	14.000	JPY 2.427,500	153.833,97	0,23
JP3481800005	Daikin Industries Ltd. Reg.Shares		STK	5.500	1.000	2.500	JPY 23.475,000	818.203,42	1,25
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	18.000	4.000	8.000	JPY 4.015,000	457.984,79	0,70
JP3551500006	Denso Corp. Reg.Shares		STK	48.000	39.000	3.000	JPY 2.401,000	730.342,21	1,11
JP3551520004	Dentsu Group Inc. Reg.Shares		STK	10.000	2.000	0	JPY 4.400,000	278.833,97	0,43
JP3548600000	Disco Corp. Reg.Shares		STK	2.000	2.000	0	JPY 27.580,000	349.556,40	0,53
JP3160400002	Eisai Co. Ltd. Reg.Shares		STK	7.000	5.000	4.000	JPY 8.304,000	368.365,02	0,56
JP3161330000	ExaWizards Inc. Reg.Shares		STK	50.000	33.000	33.000	JPY 408,000	129.277,57	0,20
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares		STK	20.000	20.000	5.000	JPY 3.893,000	493.409,38	0,75
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd. Reg.Shares		STK	4.500	4.800	1.800	JPY 32.590,000	929.372,62	1,42
JP3397150008	Food & Life Co. Ltd. Reg.Shares		STK	10.000	10.000	0	JPY 2.514,000	159.315,59	0,24
JP3819400007	Fuji Media Holdings Inc. Reg.Shares		STK	8.700	0	0	JPY 1.602,000	88.323,19	0,13
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares		STK	10.000	4.000	6.000	JPY 8.658,000	548.669,20	0,84
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares		STK	4.000	0	3.500	JPY 17.600,000	446.134,35	0,68
JP3788600009	Hitachi Ltd. Reg.Shares		STK	25.000	4.000	0	JPY 9.275,000	1.469.423,32	2,24
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	123.000	95.000	0	JPY 1.682,000	1.311.064,64	2,00
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares		STK	7.000	1.500	4.000	JPY 15.325,000	679.816,22	1,04
JP3148800000	Ibiden Co. Ltd. Reg.Shares		STK	8.000	8.000	0	JPY 7.964,000	403.751,58	0,62
JP3294460005	Inpex Corp. Reg.Shares		STK	36.000	31.000	45.000	JPY 2.256,000	514.676,81	0,78
JP3894900004	Isetan Mitsukoshi Hldgs.Ltd. Reg.Shares		STK	8.000	35.000	27.000	JPY 1.731,500	87.782,00	0,13
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	25.000	0	0	JPY 5.406,000	856.463,88	1,31
JP3386380004	J. Front Retailing Co. Ltd. Reg.Shares		STK	8.000	40.000	32.000	JPY 1.529,000	77.515,84	0,12
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd. Reg.Shares		STK	12.000	0	8.000	JPY 2.908,000	221.140,68	0,34
JP3699400002	Japan Airport Terminal Co.Ltd. Reg.Shares		STK	1.027	0	3.000	JPY 6.337,000	41.242,71	0,06
JP3183200009	Japan Exchange Group Inc. Reg.Shares		STK	10.000	6.000	10.000	JPY 2.774,000	175.792,14	0,27
JP3039710003	Japan Metropolitan Fund Invest Reg.Shares		STK	228	0	0	JPY 97.000,000	140.152,09	0,21
JP3752900005	Japan Post Holdings Co.Ltd Reg.Shares		STK	65.000	15.000	0	JPY 1.197,500	493.266,79	0,75
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares		STK	12.000	0	0	JPY 3.440,000	261.596,96	0,40
JP3210200006	Kajima Corp. Reg.Shares		STK	30.000	30.000	0	JPY 2.433,500	462.642,59	0,71
JP3206000006	Kakaku.com Inc. Reg.Shares		STK	10.000	0	0	JPY 1.517,000	96.134,35	0,15
JP3205800000	Kao Corp. Reg.Shares		STK	10.000	0	4.000	JPY 5.551,000	351.774,40	0,54
JP3224200000	Kawasaki Heavy Industries Ltd. Reg.Shares		STK	10.000	10.000	0	JPY 3.620,000	229.404,31	0,35
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares		STK	30.000	0	3.000	JPY 4.577,000	870.152,09	1,33
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares		STK	4.500	1.700	1.400	JPY 55.500,000	1.582.699,62	2,40
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	15.000	0	0	JPY 2.093,000	198.954,37	0,30
JP3284600008	Koito Mfg Co. Ltd. Reg.Shares		STK	4.000	20.000	24.000	JPY 2.256,500	57.198,99	0,09
JP3304200003	Komatsu Ltd. Reg.Shares		STK	25.000	13.000	7.000	JPY 4.043,000	640.525,98	0,98
JP3266400005	Kubota Corp. Reg.Shares		STK	10.000	10.000	0	JPY 2.204,000	139.670,47	0,21
JP3249600002	Kyocera Corp. Reg.Shares		STK	3.000	7.000	4.000	JPY 7.587,000	144.239,54	0,22
JP3247050002	Kyudenko Corp. Reg.Shares		STK	6.000	6.000	0	JPY 4.686,000	178.174,90	0,27
JP3979200007	Lasertec Corp. Reg.Shares		STK	1.500	1.300	1.500	JPY 23.270,000	221.197,72	0,34
JP3966680005	Lifedrink Co. Inc. Reg.Shares		STK	4.000	0	11.000	JPY 3.780,000	95.817,49	0,15
JP3435750009	M3 Inc. Reg.Shares		STK	7.500	5.000	7.500	JPY 2.716,000	129.087,45	0,20
JP3862400003	Makita Corp. Reg.Shares		STK	10.000	10.000	0	JPY 3.692,000	233.967,05	0,36
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares		STK	50.000	0	0	JPY 2.332,000	738.910,01	1,13
JP3870400003	Marui Group Co. Ltd. Reg.Shares		STK	11.000	0	0	JPY 2.430,000	169.391,63	0,26
JP3868400007	Mazda Motor Corp. Reg.Shares		STK	45.000	60.000	65.000	JPY 1.696,500	483.792,78	0,74
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares		STK	27.000	0	0	JPY 7.128,000	1.219.619,77	1,86
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Reg.Shares		STK	50.000	39.000	29.000	JPY 1.849,000	585.868,19	0,89
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Reg.Shares		STK	15.500	7.000	4.500	JPY 8.346,000	819.790,87	1,25
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares		STK	280.000	120.000	20.000	JPY 1.268,500	2.250.823,83	3,42
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	22.000	0	8.000	JPY 5.423,000	756.058,30	1,15
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. Reg.Shares		STK	40.000	36.000	15.000	JPY 3.294,000	834.980,99	1,27
JP3362700001	Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Reg.Shares		STK	8.000	0	0	JPY 4.110,000	208.365,02	0,32
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	50.000	25.000	10.000	JPY 2.541,000	805.133,08	1,23
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares		STK	27.000	21.000	2.000	JPY 2.734,000	467.794,68	0,71
JP3733000008	NEC Corp. Reg.Shares		STK	5.000	5.000	0	JPY 8.261,000	261.755,39	0,40
JP3758190007	Nexon Co. Ltd Reg.Shares		STK	7.000	0	0	JPY 2.673,500	118.596,32	0,18
JP3734800000	Nidec Corp. Reg.Shares		STK	8.000	5.000	8.800	JPY 6.931,000	351.381,50	0,54
JP3756200006	NIFCO Inc. Reg.Shares		STK	3.000	12.000	14.000	JPY 3.869,000	73.555,13	0,11
JP3706800004	Nihon Kohden Corp. Reg.Shares		STK	1.000	5.000	4.000	JPY 3.692,000	23.396,70	0,04

DekaLux-Japan

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
JP3689050007	Nihon M&A Center Holdings Inc. Reg.Shares		STK	10.000	0	10.000	JPY 719,500	45.595,69	0,07	
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	25.000	13.000	15.000	JPY 6.230,000	987.008,87	1,50	
JP3711600001	Nippon Sanso Holdings Corp. Reg.Shares		STK	13.000	0	0	JPY 3.545,000	292.046,89	0,45	
JP3381000003	Nippon Steel Corp. Reg.Shares		STK	15.000	17.000	17.000	JPY 3.505,000	333.174,90	0,51	
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	625.000	705.000	105.000	JPY 176,600	699.461,34	1,07	
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Reg.Shares		STK	3.000	0	0	JPY 3.886,000	73.878,33	0,11	
JP3756100008	Nitori Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.000	4.000	5.500	JPY 16.710,000	105.893,54	0,16	
JP3684000007	Nitto Denko Corp. Reg.Shares		STK	3.000	8.000	5.000	JPY 9.808,000	186.463,88	0,28	
JP3762600009	Nomura Holdings Inc. Reg.Shares		STK	160.000	135.000	0	JPY 599,100	607.452,47	0,93	
JP3173400007	Obic Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.500	2.500	0	JPY 22.685,000	359.394,80	0,55	
JP3201200007	Olympus Corp. Reg.Shares		STK	23.000	29.000	31.000	JPY 1.941,500	282.981,62	0,43	
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd. Reg.Shares		STK	22.000	23.000	5.000	JPY 4.909,000	684.397,97	1,04	
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares		STK	25.000	8.000	10.000	JPY 2.793,000	442.490,49	0,67	
JP3639650005	Pan Pacific Intl Hldgs Corp. Reg.Shares		STK	15.000	0	10.000	JPY 3.138,000	298.288,97	0,45	
JP3866800000	Panasonic Holdings Corp. Reg.Shares		STK	90.000	60.000	0	JPY 1.682,000	959.315,59	1,46	
JP3309000002	Penta-Ocean Constr. Co. Ltd. Reg.Shares		STK	35.000	0	35.000	JPY 889,200	197.224,33	0,30	
JP3780050005	PKSHA Technology Inc. Reg.Shares		STK	1.000	0	0	JPY 2.720,000	17.237,01	0,03	
JP3967220009	Rakuten Bank Ltd Reg.Shares		STK	9.700	9.700	0	JPY 2.300,000	141.381,50	0,22	
JP3967200001	Rakuten Group Inc. Reg.Shares		STK	30.000	50.000	20.000	JPY 613,100	116.558,94	0,18	
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	30.000	7.000	6.000	JPY 4.609,000	876.235,74	1,34	
JP3164720009	Renesas Electronics Corp. Reg.Shares		STK	39.000	0	0	JPY 2.285,500	564.857,41	0,86	
JP3500610005	Resona Holdings Inc. Reg.Shares		STK	50.000	0	50.000	JPY 828,300	262.452,47	0,40	
JP3982800009	Rohm Co. Ltd. Reg.Shares		STK	12.000	12.000	4.000	JPY 2.817,000	214.220,53	0,33	
JP3983400007	Roland Corp. Reg.Shares		STK	5.500	0	0	JPY 4.100,000	142.902,41	0,22	
JP3976300008	Ryohin Keikaku Co. Ltd. Reg.Shares		STK	20.000	0	0	JPY 1.935,500	245.310,52	0,37	
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares		STK	4.500	0	0	JPY 10.140,000	289.163,50	0,44	
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	11.000	0	5.000	JPY 5.855,000	408.143,22	0,62	
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	25.000	24.000	5.000	JPY 4.343,000	688.054,50	1,05	
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	13.000	13.000	6.000	JPY 6.686,000	550.811,15	0,84	
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd. Reg.Shares		STK	8.000	10.000	10.000	JPY 5.250,000	266.159,70	0,41	
JP3162600005	SMC Corp. Reg.Shares		STK	1.200	0	0	JPY 66.980,000	509.353,61	0,78	
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares		STK	50.000	0	10.000	JPY 1.690,500	535.646,39	0,82	
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares		STK	21.000	10.000	14.000	JPY 6.335,000	843.060,84	1,29	
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares		STK	5.000	15.000	10.000	JPY 6.433,000	203.833,97	0,31	
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares		STK	27.000	5.000	6.000	JPY 12.240,000	2.094.296,58	3,18	
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	23.000	58.000	35.000	JPY 2.984,000	434.930,29	0,66	
JP3405400007	Sumitomo Heavy Industries Ltd. Reg.Shares		STK	10.000	10.000	0	JPY 3.792,000	240.304,18	0,37	
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.000	0	9.000	JPY 4.399,000	27.877,06	0,04	
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	35.000	20.000	0	JPY 7.347,000	1.629.562,74	2,47	
JP3397200001	Suzuki Motor Corp. Reg.Shares		STK	12.000	6.000	12.000	JPY 6.016,000	457.490,49	0,70	
JP3351100007	Sysmex Corp. Reg.Shares		STK	1.000	3.000	5.000	JPY 7.133,000	45.202,79	0,07	
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	25.000	16.000	22.000	JPY 4.641,000	735.266,16	1,12	
JP3538800008	TDK Corp. Reg.Shares		STK	12.000	5.000	3.000	JPY 5.542,000	421.444,87	0,64	
JP3546800008	Terumo Corp. Reg.Shares		STK	14.000	9.000	5.000	JPY 3.963,000	351.596,96	0,54	
JP3511800009	The Chiba Bank Ltd. Reg.Shares		STK	15.000	0	20.000	JPY 1.087,500	103.374,52	0,16	
JP3228600007	The Kansai EL Power Co. Inc. Reg.Shares		STK	25.000	0	10.000	JPY 2.077,500	329.134,98	0,50	
JP3104890003	TIS Inc. Reg.Shares		STK	5.000	0	0	JPY 3.293,000	104.340,94	0,16	
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares		STK	36.000	0	0	JPY 3.465,000	790.494,30	1,21	
JP3585800000	Tokyo Electric Pwr Co.Hldg.Inc Reg.Shares		STK	30.000	0	50.000	JPY 668,800	127.148,29	0,19	
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares		STK	8.500	6.500	1.000	JPY 20.440,000	1.101.013,94	1,68	
JP3571800006	Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.000	3.000	0	JPY 8.896,000	169.125,48	0,26	
JP3629000005	Toppan Inc. Reg.Shares		STK	10.000	10.000	0	JPY 3.575,000	226.552,60	0,35	
JP3594400008	Tosho Co. Ltd. Reg.Shares		STK	25.000	0	0	JPY 1.139,000	180.449,94	0,28	
JP3635400009	Toyota Boshoku Corp. Reg.Shares		STK	10.000	20.000	10.000	JPY 2.726,000	172.750,32	0,26	
JP3634600005	Toyota Industries Corp. Reg.Shares		STK	5.000	0	3.000	JPY 11.775,000	373.098,86	0,57	
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	205.000	83.000	78.000	JPY 2.677,500	3.478.374,52	5,29	
JP3635510005	Tryt Inc. Bearer Shares		STK	8.000	30.000	22.000	JPY 758,000	38.428,39	0,06	
JP3951600000	Unicharm Corp. Reg.Shares		STK	13.000	13.500	5.000	JPY 5.291,000	435.887,20	0,66	
JP3800270005	Visional Inc. Reg.Shares		STK	2.000	0	1.500	JPY 7.540,000	95.564,01	0,15	
JP3155360005	WealthNavi Inc. Reg.Shares		STK	10.000	5.000	5.000	JPY 1.269,000	80.418,25	0,12	
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares		STK	9.000	0	7.100	JPY 6.185,000	352.756,65	0,54	
JP3932000007	Yaskawa Electric Corp. Reg.Shares		STK	5.000	0	0	JPY 5.395,000	170.944,23	0,26	
JP3933800009	Z Holdings Corp. Reg.Shares		STK	120.000	60.000	0	JPY 415,500	315.969,58	0,48	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	62.826.590,59	95,79
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
SGX Nikkei 225 Index Future (NK) Dez. 23	XSES	JPY	Anzahl 2					15.190,12	0,02	
TOPIX Banks Index Future (JBK) Dez. 23	XOSE	JPY	Anzahl 20					-4.480,35	-0,01	
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Dez. 23	XOSE	JPY	Anzahl -10					18.979,72	0,03	
								690,75	0,00	
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	15.190,12	0,02

DekaLux-Japan

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	448.308.836,00			% 100,000	2.840.993,89	4,32
	Summe der Bankguthaben						EUR	2.840.993,89	4,32
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	2.840.993,89	4,32
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	495.523,80				495.523,80	0,76
	Einschüsse (Initial Margins)		JPY	15.034.000,00				95.272,50	0,15
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	234.771,01				234.771,01	0,36
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	856,60				856,60	0,00
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	826.423,91	1,27
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
EUR-Kredite bei									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	-825.337,52			% 100,000	-825.337,52	-1,26
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-13,45			% 100,000	-12,68	0,00
	Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten						EUR	-825.350,20	-1,26
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-66.604,23				-66.604,23	-0,10
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-18.845,20				-18.845,20	-0,03
	Kostenpauschale		EUR	-9.591,00				-9.591,00	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-1.547,37				-1.547,37	0,00
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-96.587,80	-0,14
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse CF						EUR	65.587.260,51	100,00
	Anteilwert Klasse CF						STK	77.723,000	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)						EUR	843,86	95,79
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,02

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

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

2.014.226,87

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: 29.09.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.09.2023

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.09.2023

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,06070 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen (JPY) 157,80000 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XOSE Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XSES Singapur - Singapore Exchange (SGX)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.09.2023 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte

- gekaufte Terminkontrakte auf Indices

EUR

534.822,56

- verkaufte Terminkontrakte auf Indices

EUR

1.479.404,31

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

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				
JPY				
JP3856000009	Adastria Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	18.000
JP3161020007	AeroEdge Co. Ltd.nc. Reg.Shares	STK	3.000	3.000
JP3218500001	COVER Corporation Reg.Shares	STK	31.600	31.600
JP3386450005	Eneos Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	100.000
JP3254200003	Exeo Group Inc. Reg.Shares	STK	15.000	15.000
JP3386890002	Genda Inc. Reg.Shares	STK	13.600	13.600
JP3386840007	Genova Inc. Reg.Shares	STK	16.000	16.000
JP3765150002	Harmonic Drive Systems Inc. Reg.Shares	STK	5.000	5.000
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd. Reg.Shares	STK	0	25.000
JP3385980002	JSR Corp. Reg.Shares	STK	0	12.000
JP3256000005	Kyowa Kirin Co. Ltd. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
JP3965400009	Lion Corp. Reg.Shares	STK	0	15.000
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Reg.Shares	STK	0	12.000
JP3677200002	Nisshin Oillio Group Ltd. Reg.Shares	STK	13.000	13.000
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd. Reg.Shares	STK	7.000	15.000
JP3165700000	NTT Data Group Corp. Reg.Shares	STK	25.000	25.000
JP3197800000	Omron Corp. Reg.Shares	STK	4.000	8.000
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	8.000
JP3188200004	Otsuka Corp. Reg.Shares	STK	10.000	10.000
JP3188220002	Otsuka Holdings Company Ltd. Reg.Shares	STK	0	8.000
JP3780100008	Park24 Co. Ltd. Reg.Shares	STK	10.000	10.000
JP3801600002	Pigeon Corp. Reg.Shares	STK	10.000	10.000
JP3833690005	Premier Anti-Aging Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	9.000
JP3100350002	RS Technologies Co. Ltd. Reg.Shares	STK	2.000	12.000
JP3336000009	Santen Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	90.000	90.000
JP3436120004	SBI Holdings Inc. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
JP3355400007	Shift Inc. Reg.Shares	STK	0	500
JP3358800005	Shimizu Corp. Reg.Shares	STK	0	15.000
JP3164630000	Square Enix Hldgs Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.500
JP3814800003	Subaru Corp. Reg.Shares	STK	17.000	37.000
JP3621000003	Toray Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	85.000
JP3592200004	Toshiba Corp. Reg.Shares	STK	0	8.000
JP3616000000	Toyoto Tanso Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	10.000
JP3610600003	Toyo Tire Corp. Reg.Shares	STK	0	5.000
JP3274280001	Welcia Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	4.000	12.000
JP3942600002	Yamaha Corp. Reg.Shares	STK	8.000	8.000

DekaLux-Japan

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	1.163.291,20	59.128.768,15
Mittelrückflüsse	-3.370.688,80	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		-2.207.397,60
Ertragsausschüttung		-269.276,35
Ertragsausgleich		18.828,64
Ordentlicher Ertragsüberschuss		204.900,34
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) ¹⁾		1.378.522,49
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ²⁾		7.332.914,84
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		65.587.260,51

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Beginn des Geschäftsjahres	80.463,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF	1.453,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF	4.193,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres	77.723,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse CF

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR	Anteilumlauf Stück
2020	62.121.099,07	725,34	85.644,000
2021	74.901.222,56	911,44	82.179,000
2022	59.128.768,15	734,86	80.463,000
2023	65.587.260,51	843,86	77.723,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

DekaLux-Japan

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Dividenden	1.158.540,58
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-904,04
davon aus negativen Einlagezinsen	-2.504,65
davon aus positiven Einlagezinsen	1.600,61
Sonstige Erträge**)	5.598,26
Ordentlicher Ertragsausgleich	-13.805,76
Erträge insgesamt	1.149.429,04
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	791.071,45
Taxe d'Abonnement	31.136,85
Zinsen aus Kreditaufnahmen	6.417,36
Kostenpauschale**)	113.914,22
Sonstige Aufwendungen****)	20.741,14
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	20.741,14
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-18.752,32
Aufwendungen insgesamt	944.528,70
Ordentlicher Ertragsüberschuss	204.900,34
Netto realisiertes Ergebnis*) *****)	1.402.297,69
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-23.775,20
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	1.378.522,49
Ertragsüberschuss	1.583.422,83
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)	7.332.914,84
Ergebnis des Geschäftsjahres	8.916.337,67

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF EUR 13,74 je Anteil und wird per 24. November 2023 mit Beschlussfassung vom 14. November 2023 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,51%. Erfolgsbezogene Vergütungen wurden dem Fondsvermögen im Berichtszeitraum nicht belastet.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 84.768,96 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 6.766,42 EUR

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse CF 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-, Devisentermin- 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 Verwahrestelle und bis zu 0,15 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).
- ****) In dieser Position enthalten sind ausschließlich Erträge aus REITs.
- *****) In dieser Position enthalten sind ausschließlich Researchkosten.
- *****) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus den Class-Action-Verfahren gegen Bridgestone Corporation und FX-Benchmark Rates.

DekaLux-Japan

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% MSCI Japan Net Index in EUR

Maximalgrenze: 200,00%.

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	90,17%
maximale Auslastung:	134,61%
durchschnittliche Auslastung:	99,55%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 auf Basis der Methode einer Monte Carlo Simulation 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	0,1

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

- Vergütung der Verwahrstelle;
- Kosten von Artikel 17 Absatz 1 Buchstabe b) bis i) des Grundreglements;

- Kosten, die im Zusammenhang mit der Verwendung eines Vergleichsmaßstabes entstehen können;
- Kosten und Auslagen, die der Verwahrstelle aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäß 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.

Darüber hinaus erhält die Verwaltungsgesellschaft eine erfolgsbezogene Vergütung. Die erfolgsbezogene Vergütung

wird grundsätzlich täglich berechnet und jährlich nachträglich abgerechnet.

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 Wertpapierdarlehensgeschäften, Wertpapierpensionsgeschäften und diesen vergleichbaren zulässigen Geschäften für Rechnung des Fonds eine pauschale Vergütung in Höhe von bis zu 49 Prozent der Erträge aus diesen Geschäften.

Die Ertragsverwendung sowie weitere Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

DekaLux-Japan				
	Verwaltungsvergütung	Kostenpauschale	Ertragsverwendung	erfolgsabhängige Vergütung
Anteilklasse CF	bis zu 2,00% p.a., derzeit 1,25% p.a.	bis zu 0,28% p.a., derzeit 0,18% p.a.	Ausschüttung	bis zu 25,00 % des Anteiles der Wertentwicklung des Fondsvermögens, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung des MSCI Japan Net Index in EUR liegt

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

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

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

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

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka International S.A. - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 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.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 fand im

Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka International S.A. war im Geschäftsjahr 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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-Japan

Luxemburg, den 12. Dezember 2023
Deka International S.A.
Der Vorstand

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
DekaLux-Japan

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des DekaLux-Japan (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 30. September 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-Japan zum 30. September 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, 14. Dezember 2023

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 Luxembourg-Findel,
Luxemburg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2022

gezeichnet und eingezahlt
haftend

EUR 10,4 Mio.

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. September 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