

Jahresbericht zum 31. Dezember 2022.

DekaLux-Geldmarkt:

Ein als VNAV-Geldmarktfonds in Form eines Standard-Geldmarktfonds ausgestalteter Investmentfonds mit Teilfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

31. Dezember 2022

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds Dekalux-Geldmarkt: bestehend aus den zwei Teilfonds Dekalux-Geldmarkt: Euro und Dekalux-Geldmarkt: USD für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022.

An den internationalen Finanzmärkten bildete bis in das erste Quartal 2022 hinein die Corona-Pandemie und ihre Auswirkungen den primären Einflussfaktor. Die von Impffortschritten und hoher Liquidität am Markt getriebene Erholung der globalen Wirtschaft sowie die starke Nachfrage an den Aktienmärkten fand im Februar mit dem Einmarsch Russlands in die Ukraine eine abrupte Zäsur. Die als Reaktion hierauf initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Vergeltungsspirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. einen Lieferstopp bzw. reduzierte Liefermengen von Gas an verschiedene europäische Länder veranlasste. Exorbitante Preissteigerungen sowie wachsende Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im Winter sorgten für große Verunsicherung, insbesondere in Europa.

In der Geld- und Fiskalpolitik rückte im Laufe des Berichtszeitraums die sprunghafte Inflationsentwicklung in den Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu einer scharfen Zinswende zwang. Während die Fed zum Stichtag mittlerweile bei einem Leitzinsintervall von 4,25 bis 4,50 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen seit Juli 2022 bislang erst auf 2,50 Prozent an. Zugleich wurden weitere Zinserhöhungen in den kommenden Monaten in Aussicht gestellt, wobei die Zinsschritte zuletzt gemäßiger ausfielen. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo merklich an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 2,6 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 3,9 Prozent.


Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren und Unsicherheiten wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode starke Schwankungen auf. Zwischen Februar und September kam es zu einer ausgeprägten Korrekturphase, ehe in den letzten Monaten eine Gegenbewegung einsetzte. Stark unter Druck geriet der Euro, der zeitweise unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, ehe zum Ende des Berichtszeitraums eine deutliche Erholung festzustellen war. Explodierte der Ölpreis im ersten und zweiten Quartal noch regelrecht, so befand er sich im letzten Halbjahr 2022 hingegen auf Talfahrt und lag zuletzt deutlich unter 100 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	
DekaLux-Geldmarkt: Euro	5
DekaLux-Geldmarkt: USD	7
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022	
DekaLux-Geldmarkt: Euro	9
DekaLux-Geldmarkt: USD	15
Fondszusammensetzung	21
Anhang	22
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	27
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	29

Jahresbericht 01.01.2022 bis 31.12.2022

DekaLux-Geldmarkt: Euro

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Teilfonds DekaLux-Geldmarkt: Euro besteht in der Erwirtschaftung einer angemessenen Geldmarkttrendite in Euro. Das Sondervermögen investiert in auf Euro lautende oder gegen Euro gesicherte Geldmarktinstrumente sowie in Bankguthaben. Geldmarktinstrumente sind erwerbbar, wenn sie und ihr Emittent im Rahmen des internen Verfahrens zur Bewertung der Kreditqualität von der Verwaltungsgesellschaft eine positive Bewertung erhalten haben. Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit sämtlicher erworbener Vermögensgegenstände darf höchstens 12 Monate betragen. Weiterhin können zu Absicherungszwecken Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt „Top-Down“ sowie „Bottom-Up“-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten, wird der Referenzwert 100% Zinsbenchmark mit tgl. €STR mit täglichem Zinseszins (30/360)¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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.

Unternehmensanleihen weiter im Fokus

An den internationalen Finanzmärkten bestimmte bis zum Beginn des Jahres 2022 die Corona-Pandemie das Marktgeschehen. Mit dem Überfall Russlands auf die Ukraine Ende Februar kam ein weiterer Krisenherd hinzu. Massiv steigende Energie- und Rohstoffpreise als Folge der wechselseitigen Sanktionsmaßnahmen sorgten für immense Verunsicherung und rückläufige Kurse an den Märkten. Gleichzeitig sorgten stark gestiegene Inflationsraten für Belastungen, denen die großen Notenbanken mit einem raschen Wechsel in der Geldpolitik entgegenzusteuern versuchten. Aufkommende Rezessionsängste sorgten zusätzlich für Unsicherheit. Gut gefüllte Gasspeicher und leicht gesunkene Inflationszahlen ließen zuletzt jedoch leichte Hoffnungsschimmer aufkommen. Daneben führte die Null-Covid-Politik in China mit damit einhergehenden Lockdown-Maßnahmen zu wiederholten Beeinträchtigungen im internationalen Handel, die sich auch an den Finanzmärkten niederschlugen.

Wichtige Kennzahlen

DekaLux-Geldmarkt: Euro

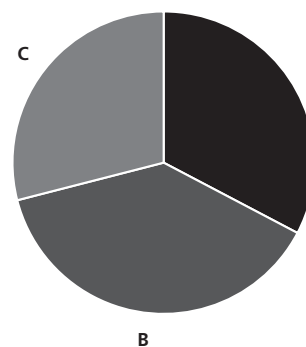
Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	-0,5%	-0,5%	-0,6%

ISIN LU0052863874

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

Fondsstruktur

DekaLux-Geldmarkt: Euro



A	Renten	32,7%
B	Wertpapiere mit besonderen Merkmalen	38,3%
C	Barreserve, Sonstiges	29,0%

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

Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit massiv anziehenden Inflationsraten gezwungen, die Zinswende mit einem ambitionierten geldpolitischen Straffungsmodus einzuleiten. Die US-Notenbank Federal Reserve erhöhte die US-Leitzinsen im Berichtszeitraum bzw. von März bis Dezember 2022 in sieben Schritten signifikant auf die Spanne von zuletzt 4,25 bis 4,50 Prozent. Die Europäische Zentralbank ging bislang etwas gemäßiger vor und hob die Zinsen von Juli bis Dezember 2022 in vier Schritten von 0 Prozent auf 2,50 Prozent an. Weitere Zinserhöhungen wurden für die kommenden Monate in Aussicht gestellt, wobei die Zinsschritte zuletzt zurückhaltender ausfielen. Insgesamt sind die Renditen an den Rentenmärkten in der Berichtsperiode kräftig gestiegen.

Innerhalb der Teilfondsstruktur des DekaLux-Geldmarkt: Euro lag der Fokus weiterhin auf Unternehmensanleihen. Das Fondsmanagement konzentrierte sich hierbei auf Corporate Bonds mit kurzen Restlaufzeiten, um von den steigenden Zinsen zu profitieren und anschließend die Fälligkeiten entsprechend besser verzinst zu reinvestieren. Der Schwerpunkt der Anlagen lag auf Banken und Finanzwerten, gefolgt von Konsumgüter-,

DekaLux-Geldmarkt: Euro

Technologie-/ Telekommunikations- und Versorgertiteln. Alle Titel verfügten über eine gute bis sehr gute Bonität (Investment Grade). Darüber hinaus schloss das Fondsmanagement vermehrt Termingelder mit Laufzeiten von bis zu 1 Jahr ab, deren Zinssätze im Umfeld der wieder deutlich positiven Renditen äußerst attraktiv sind.

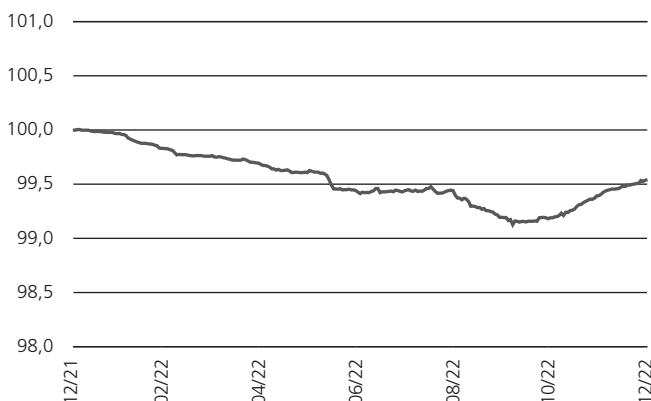
Positive Effekte gingen im gesamten Berichtsjahr von dem breit diversifizierten Portfolio mit Beschränkung auf solide, solvente Unternehmen mit sehr guter Bonität aus. Auch erwies sich die im Zuge des Ukraine-Krieges, der Inflations- und Rezessionsängste, der sich ausweitenden Risikoprämien und der Zinssteigerungsrisiken konservativere Ausrichtung des Teilfonds in Form einer zeitweise höheren Kassequote sowie Investitionen in Bonds mit kürzeren Fälligkeiten als vorteilhaft. Als nachteilig erwiesen sich hingegen der starke und rasche Zinsanstieg sowie die höheren Risikoprämien in Folge der kommunikativen Wende der Zentralbanken, welcher u.a. die Bewertungskurse der Positionen im Fonds unter Druck setzte. Hiervon wurde insbesondere das kurze Ende der Zinskurve in Mitleidenschaft gezogen.

Der Teilfonds DekaLux-Geldmarkt: Euro verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertminderung um 0,5 Prozent.

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum DekaLux-Geldmarkt: Euro

Index: 31.12.2021 = 100



■ DekaLux-Geldmarkt: Euro

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

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 die 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 Wertpapieren 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 Wertpapieren 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 seit dem 01.06.2022 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. Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

1) Referenzindex: 100% Zinsbenchmark mit tgl. €STR mit täglichem Zinseszins (30/360). Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Jahresbericht 01.01.2022 bis 31.12.2022

DekaLux-Geldmarkt: USD

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Teilfonds DekaLux-Geldmarkt: USD besteht in der Erwirtschaftung einer angemessenen Geldmarktrendite in US-Dollar. Das Sondervermögen investiert in auf US-Dollar lautende oder gegen US-Dollar gesicherte Geldmarktinstrumente sowie in Bankguthaben. Geldmarktinstrumente sind erwerbbar, wenn sie und ihr Emittent im Rahmen des internen Verfahrens zur Bewertung der Kreditqualität von der Verwaltungsgesellschaft eine positive Bewertung erhalten haben. Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit sämtlicher erworbener Vermögensgegenstände darf höchstens 12 Monate betragen. Weiterhin können zu Absicherungszwecken Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt „Top-Down“ sowie „Bottom-Up“-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten, wird der Referenzwert 100% Zinsbenchmark mit tgl. SOFR mit täglichem Zinseszins (30/360)¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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 Jahresperformance

An den internationalen Finanzmärkten bestimmte bis zum Beginn des Jahres 2022 die Corona-Pandemie das Marktgeschehen. Mit dem Überfall Russlands auf die Ukraine Ende Februar kam ein weiterer Krisenherd hinzu. Massiv steigende Energie- und Rohstoffpreise als Folge der wechselseitigen Sanktionsmaßnahmen sorgten für immense Verunsicherung und rückläufige Kurse. Gleichzeitig sorgten stark gestiegene Inflationsraten für Belastungen, da die großen Notenbanken mit einem raschen Wechsel in der Geldpolitik entgegenzusteuern versuchten. Gut gefüllte Gasspeicher und leicht gesunkene Inflationszahlen ließen zuletzt jedoch leichte Hoffnungsschimmer aufkommen. Daneben führte die Null-Covid-Politik in China mit damit einhergehenden Lockdown-Maßnahmen zu wiederholten Beeinträchtigungen im internationalen Handel, die sich auch an den Finanzmärkten niederschlugen.

Wichtige Kennzahlen

DekaLux-Geldmarkt: USD

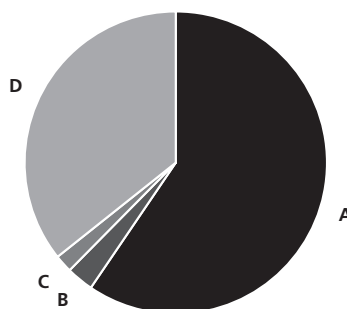
Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	1,1%	0,4%	1,1%

ISIN LU0065060971

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

Fondsstruktur

DekaLux-Geldmarkt: USD



A	Unternehmensanleihen	59,5%
B	Besicherte Papiere	2,9%
C	Quasi-Staatsanleihen	1,9%
D	Barreserve, Sonstiges	35,7%

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

Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit massiv anziehenden Inflationsraten gezwungen, die Zinswende mit einem ambitionierten geldpolitischen Straffungsmodus einzuleiten. Die US-Notenbank Federal Reserve erhöhte die US-Leitzinsen im Berichtszeitraum signifikant auf die Spanne von zuletzt 4,25 bis 4,50 Prozent. Die Europäische Zentralbank ging bislang etwas gemäßigter vor und hob die Zinsen auf 2,50 Prozent an. Weitere Zinserhöhungen wurden für die kommenden Monate in Aussicht gestellt, wobei die Zinsschritte zuletzt zurückhaltender ausfielen. Insgesamt sind die Renditen an den Rentenmärkten in der Berichtsperiode kräftig gestiegen.

Der Anlagefokus des Teilfonds lag weiterhin auf Unternehmensanleihen, deren Anteil im Berichtsverlauf eine signifikante Reduzierung erfuhr. Zuletzt betrug deren Anteil am Fondsvermögen 59,5 Prozent. Alle Werte verfügten über eine gute bis sehr gute Bonität (Investment Grade). Das Fondsmanagement konzentrierte sich hierbei auf Corporate Bonds mit kurzen Restlaufzeiten, um von den steigenden Zinsen zu profitieren und anschließend die Fälligkeiten entsprechend besser verzinst zu reinvestieren.

DekaLux-Geldmarkt: USD

Mit dem gestiegenen allgemeinen Renditeniveau wurde die Diversifikation zuletzt mit länger laufenden Termingeldern sowie Anlagen in Quasi-Staatsanleihen und Covered Bonds erweitert.

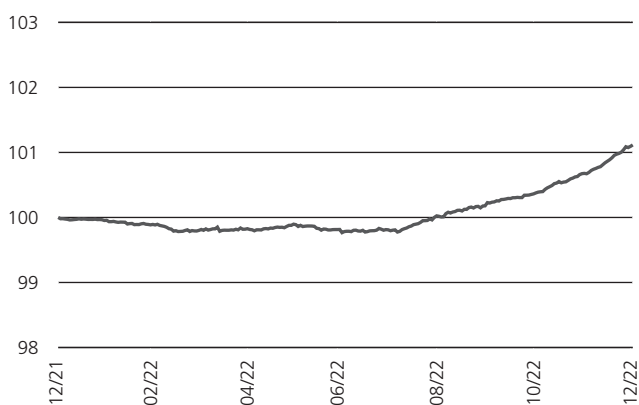
Positive Effekte gingen im gesamten Berichtsjahr von dem breit diversifizierten Portfolio mit Beschränkung auf solide, solvente Unternehmen mit sehr guter Bonität aus. Auch erwies sich die im Zuge des Ukraine-Krieges, der Inflations- und Rezessionsängste, der sich ausweitenden Risikoprämien und der Zinssteigerungsrisiken konservativere Ausrichtung des Teilfonds in Form einer zeitweise höheren Kassequote sowie Investitionen in Bonds mit kürzeren Fälligkeiten als vorteilhaft. Als nachteilig erwiesen sich hingegen der starke und rasche Zinsanstieg sowie die höheren Risikoprämien in Folge der kommunikativen Wende der Zentralbanken, welcher u.a. die Bewertungskurse der Positionen im Teilfonds unter Druck setzte. Hiervon wurde insbesondere das kurze Ende der Zinskurve in Mitleidenschaft gezogen.

Im Berichtsjahr verzeichnete der Teilfonds DekaLux-Geldmarkt: USD eine Wertentwicklung von plus 7,1 Prozent (auf Euro-Basis).

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum DekaLux-Geldmarkt: USD

Index: 31.12.2021 = 100



■ DekaLux-Geldmarkt: USD

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

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 die 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 Wertpapieren 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 Wertpapieren 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 seit dem 01.06.2022 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. 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) Referenzwert: 100% Zinsbenchmark mit tgl. SOFR mit täglichem Zinseszins (30/360). Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

DekaLux-Geldmarkt: Euro

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Börsengehandelte Wertpapiere								112.777.086,83	61,30	
Verzinsliche Wertpapiere								112.777.086,83	61,30	
EUR								112.777.086,83	61,30	
XS1767087940	2,1040 % ACEA S.p.A. FLR MTN 18/23		EUR	4.295.000	0	2.500.000	% 99,944	4.292.594,80	2,33	
XS1843444081	1,0000 % Altria Group Inc. Notes 19/23		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 99,510	4.975.500,00	2,70	
XS0856014583	2,3750 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 12/23		EUR	5.000.000	7.000.000	2.000.000	% 99,974	4.998.700,00	2,72	
XS2384578824	2,9770 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Pref. MTN 21/23		EUR	2.700.000	0	0	% 100,502	2.713.554,00	1,47	
XS2476266205	2,7320 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 22/24		EUR	5.600.000	9.100.000	3.500.000	% 100,618	5.634.608,00	3,06	
FR0013367406	0,6250 % BPCE S.A. MTN 18/23		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 98,407	2.460.175,00	1,34	
FR0012821940	2,5000 % Capgemini SE Notes 15/23		EUR	5.200.000	5.200.000	0	% 99,965	5.198.180,00	2,83	
FR0013446580	2,6400 % Carrefour Banque FLR MTN 19/23		EUR	5.600.000	5.600.000	0	% 100,087	5.604.872,00	3,05	
DE000CZ45WX9	2,8630 % Commerzbank AG FLR MTN S.990 21/23		EUR	3.300.000	0	0	% 100,617	3.320.361,00	1,80	
DE000A2YNV36	2,4780 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR MTN R.35346 20/23		EUR	3.000.000	0	2.000.000	% 100,195	3.005.850,00	1,63	
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/23		EUR	4.260.000	6.260.000	2.000.000	% 99,527	4.239.850,20	2,30	
XS1385395121	2,3750 % EDP Finance B.V. MTN 16/23		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 100,053	2.501.325,00	1,36	
FR0011261924	3,0000 % Engie S.A. MTN 12/23		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 99,810	3.493.350,00	1,90	
FR0013463643	0,0000 % EssilorLuxottica S.A. MTN 19/23		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 99,114	1.684.938,00	0,92	
XS1843436574	0,7500 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 19/23		EUR	6.570.000	6.570.000	0	% 99,198	6.517.308,60	3,54	
XS1956028168	0,8750 % Fortum Oyj MTN 19/23		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 99,680	1.594.876,80	0,87	
XS1489184900	1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/23		EUR	5.823.000	5.823.000	0	% 99,011	5.765.410,53	3,13	
XS1951313680	1,1250 % Imperial Brands Finance PLC MTN 19/23		EUR	4.400.000	4.400.000	0	% 98,378	4.328.632,00	2,35	
XS2194282948	0,7500 % Infineon Technologies AG MTN 20/23		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 99,124	1.982.480,00	1,08	
XS0986194883	4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 13/23		EUR	2.483.000	2.483.000	0	% 100,840	2.503.857,20	1,36	
XS1143163183	1,2500 % Intl Business Machines Corp. Notes 14/23		EUR	3.190.000	3.190.000	0	% 99,513	3.174.464,70	1,73	
XS0934983999	2,0000 % McDonald's Corp. MTN 13/23		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 100,004	3.000.120,00	1,63	
XS2438623709	2,3910 % National Bank of Canada FLR MTN 22/24		EUR	6.000.000	6.000.000	0	% 100,530	6.031.800,00	3,28	
XS1418786890	0,7500 % Société Générale S.A. MTN 16/23		EUR	6.000.000	7.500.000	1.500.000	% 99,329	5.959.740,00	3,24	
XS1790931114	0,8750 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET MTN 18/23		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 99,699	3.987.960,00	2,17	
XS2056395606	0,0000 % Telenor ASA MTN 19/23		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 97,888	2.936.640,00	1,60	
XS2149270477	0,7500 % UBS AG (London Branch) MTN 20/23		EUR	5.400.000	5.400.000	0	% 99,536	5.374.944,00	2,92	
XS0925599556	2,2500 % Wells Fargo & Co. MTN 13/23		EUR	5.500.000	7.000.000	1.500.000	% 99,909	5.494.995,00	2,99	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								17.007.427,00	9,24	
Verzinsliche Wertpapiere								17.007.427,00	9,24	
EUR								17.007.427,00	9,24	
XS2463975628	2,9020 % AABB Finance B.V. FLR MTN 22/24		EUR	2.900.000	2.900.000	0	% 100,358	2.910.382,00	1,58	
XS2466171985	1,8730 % Daimler Truck Intl Finance FLR MTN 22/23		EUR	3.100.000	3.100.000	0	% 100,085	3.102.635,00	1,69	
XS2407911705	2,0030 % Thermo Fisher Scient.(Fin.)BV FLR Notes 21/23		EUR	5.000.000	2.500.000	2.700.000	% 99,857	4.992.850,00	2,71	
IT0005199267	1,8930 % UniCredit S.p.A. FLR Obbl. 16/23		EUR	6.000.000	4.000.000	0	% 100,026	6.001.560,00	3,26	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	129.784.513,83	70,54
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	10.046.340,75			% 100,000	10.046.340,75	5,46	
Termingelder										
	-0,04% Bayerische Landesbank (13.04.2023)		EUR	3.500.000,00			% 100,000	3.500.000,00	1,90	
	-0,22% Landesbank Baden-Württemberg (14.03.2023)		EUR	2.500.000,00			% 100,000	2.500.000,00	1,36	
	0,60% Bayerische Landesbank (12.06.2023)		EUR	3.000.000,00			% 100,000	3.000.000,00	1,63	
	1,57% Bayerische Landesbank (15.03.2023)		EUR	2.000.000,00			% 100,000	2.000.000,00	1,09	
	1,70% Landesbank Baden-Württemberg (03.01.2023)		EUR	13.500.000,00			% 100,000	13.500.000,00	7,33	
	2,16% Bayerische Landesbank (14.09.2023)		EUR	1.500.000,00			% 100,000	1.500.000,00	0,82	
Tagesgelder										
	0,00 % DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main		EUR	5.000.000,00			% 100,000	5.000.000,00	2,72	
	1,40 % Bayerische Landesbank		EUR	3.000.000,00			% 100,000	3.000.000,00	1,63	
	1,80 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale		EUR	5.000.000,00			% 100,000	5.000.000,00	2,72	

DekaLux-Geldmarkt: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
-7,74 %	Landesbank Berlin AG		EUR	4.000.000,00			% 100,000	4.000.000,00	2,17
Summe der Bankguthaben							EUR	53.046.340,75	28,83
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	53.046.340,75	28,83
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	926.053,14				926.053,14	0,50
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	328.751,30				328.751,30	0,18
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	1.254.804,44	0,68
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-14.564,01				-14.564,01	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-71.937,75				-71.937,75	-0,04
	Kostenpauschale		EUR	-8.738,39				-8.738,39	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-358,29				-358,29	0,00
	Verbindlichkeiten aus negativen Einlagezinsen		EUR	-6.320,83				-6.320,83	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-101.919,27	-0,05
Fondsvermögen							EUR	183.983.739,75	100,00
Umlaufende Anteile							STK	3.930.747,000	
Anteilwert							EUR	46,806	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									70,54
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten per: 30.12.2022

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.12.2022

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.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1647404554	0,8750 % ALD S.A. MTN 17/22	EUR	0	4.800.000
XS1324928750	1,0000 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 15/22	EUR	0	6.600.000
XS1788584321	2,5770 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Non-Pr. MTN 18/23	EUR	0	4.000.000
XS1689234570	2,8910 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/23	EUR	0	6.000.000
XS1116480697	1,5000 % Barclays PLC MTN 14/22	EUR	0	4.000.000
XS1840614736	0,0670 % Bayer Capital Corp. B.V. FLR Notes 18/22	EUR	0	7.000.000
XS1577747782	0,8000 % Booking Holdings Inc. Notes 17/22	EUR	0	6.807.000
FR0013342664	0,0170 % Carrefour Banque FLR MTN 18/22	EUR	0	3.300.000
FR0013342128	0,8750 % Carrefour S.A. MTN 18/23	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2480523419	3,1840 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) FLR MTN 22/24	EUR	6.875.000	6.875.000
XS1218287230	1,2500 % CS Group Funding (GG) Ltd. MTN 15/22	EUR	0	7.000.000
DE000DB5DCS4	2,3750 % Deutsche Bank AG MTN 13/23	EUR	4.000.000	4.000.000
DE000DL19UR8	1,8750 % Deutsche Bank AG MTN 19/22	EUR	0	6.100.000
FR0013284247	0,3750 % Engie S.A. MTN 17/23	EUR	3.200.000	3.200.000
XS2001270995	0,6250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 19/22	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1088515207	4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe MTN 14/22	EUR	0	6.500.000
XS2085547433	0,1250 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 19/22	EUR	0	2.000.000
XS0825855751	2,2500 % Fortum Oyj MTN 12/22	EUR	3.000.000	5.000.000
XS1863994981	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 18/22	EUR	0	4.500.000
XS1171541813	1,1250 % Iberdrola International B.V. MTN 15/23	EUR	2.700.000	2.700.000
XS1191116174	1,5000 % Infineon Technologies AG Anl. 15/22	EUR	0	5.000.000
XS2031235315	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/22	EUR	0	4.900.000
XS1944456018	0,3750 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/23	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2240133459	0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/23	EUR	5.000.000	5.000.000
DE000A19UNN9	1,5380 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. FLR MTN 18/23	EUR	0	2.000.000
XS1188094673	0,7500 % National Grid North Amer. Inc. MTN 15/22	EUR	0	7.500.000
XS2439004339	1,9340 % Prologis Euro Finance LLC FLR Notes 22/24	EUR	1.950.000	1.950.000
FR0013283371	0,7500 % RCI Banque S.A. MTN 17/22	EUR	0	4.000.000
XS1843449809	1,4910 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. FLR Nts 18/22 Reg.S	EUR	0	5.000.000
XS1178105851	0,8750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 15/22	EUR	0	4.000.000

DekaLux-Geldmarkt: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2107332483	0,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 20/23	EUR	0	7.000.000
XS1944388856	1,2500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/22	EUR	0	2.800.000
XS1167644407	0,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 15/23	EUR	2.400.000	2.400.000
XS2014292937	0,5000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 19/22	EUR	0	2.562.000
DE000A19B8D4	0,7500 % Vonovia Finance B.V. MTN 17/22	EUR	0	1.000.000
XS0817639924	2,6250 % Wells Fargo & Co. MTN 12/22	EUR	0	3.620.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2232115001	0,3170 % Digital Dutch Finco B.V. FLR Notes 20/22	EUR	4.500.000	4.500.000
XS1794195724	0,0000 % WPP Finance 2013 FLR MTN 18/22	EUR	0	3.600.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1856833543	0,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 18/22	EUR	5.000.000	5.000.000
XS1693260702	0,7500 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 17/22	EUR	0	7.214.000
XS2258429815	0,9130 % Volkswagen Leasing GmbH FLR MTN 20/22	EUR	0	1.000.000
XS1995748172	0,1000 % Volvo Treasury AB MTN 19/22	EUR	0	725.000
DE000A19X793	1,5500 % Vonovia Finance B.V. FLR MTN 18/22	EUR	0	4.400.000
Geldmarktpapiere				
EUR				
XS2401977660	0,0000 % RWE AG CP P.2020 Tr.1653 21/22	EUR	0	5.500.000
XS2379774248	0,0000 % Uniper SE CP P.17 21/22	EUR	0	2.000.000
XS2394755073	0,0000 % Uniper SE CP P.17 21/22	EUR	0	2.000.000
XS2407585129	0,0000 % Uniper SE CP P.17 21/22	EUR	0	3.500.000

DekaLux-Geldmarkt: Euro

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
		241.898.434,36
Mittelzuflüsse	133.799.369,53	
Mittelrückflüsse	-190.465.855,49	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		-56.666.485,96
Ertragsausgleich		-259.391,90
Ordentlicher Ertragsüberschuss		920.315,13
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*)		-1.795.272,72
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)		-113.859,16
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		183.983.739,75

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	5.144.352,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.858.423,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	4.072.028,000
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres	3.930.747,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende	Anteilwert	Anteilumlauf
	des Geschäftsjahres		
	EUR	EUR	Stück
2019	123.787.828,39	47,531	2.604.362,000
2020	190.545.086,75	47,284	4.029.829,000
2021	241.898.434,36	47,022	5.144.352,000
2022	183.983.739,75	46,806	3.930.747,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

DekaLux-Geldmarkt: Euro

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Wertpapierzinsen	1.537.453,33
davon Gewinne und Verluste aus Markttrenditepapieren	-16.756,50
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-61.879,41
davon aus negativen Einlagezinsen	-190.773,97
davon aus positiven Einlagezinsen	128.894,56
Ordentlicher Ertragsausgleich	-146.496,35
Erträge insgesamt	1.329.077,57
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	216.248,18
Vertriebsprovision	110.300,53
Taxe d'Abonnement	23.141,88
Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,18
Kostenpauschale**)	129.748,87
Sonstige Aufwendungen***)	4.365,15
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	4.365,15
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-75.042,35
Aufwendungen insgesamt	408.762,44
Ordentlicher Ertragsüberschuss	920.315,13
Netto realisiertes Ergebnis ¹⁾	-2.126.118,62
Außerordentlicher Ertragsausgleich	330.845,90
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-1.795.272,72
Aufwandsüberschuss	-874.957,59
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ²⁾	-113.859,16
Ergebnis des Geschäftsjahres	-988.816,75

Der Aufwandsüberschuss wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Die vorgenannten betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,22%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 9.910,02 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 0,00 EUR

*) Ergebnis-Zusammensetzung:
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapiergeschäften
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapiergeschäften

***) Für das Sondervermögen ist gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,06 % p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,04 % p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,04 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

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

DekaLux-Geldmarkt: Euro

Absoluter VaR

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

Maximalgrenze: 20,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	0,07%
maximale Auslastung:	0,34%
durchschnittliche Auslastung:	0,20%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 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“). Anteilhaber 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

DekaLux-Geldmarkt: USD

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								11.348.659,46	11,10
Verzinsliche Wertpapiere								11.348.659,46	11,10
USD								11.348.659,46	11,10
US05964HAH84	5,0391 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. Nts 18/23	FLR	USD	1.000.000	0	0	% 99,940	999.400,00	0,98
XS2384361684	0,2500 % Europäischer Stabilitäts (ESM) MTN 21/23 Reg.S	MTN	USD	2.000.000	2.000.000	0	% 96,948	1.938.960,00	1,90
XS0938722666	4,1250 % Glencore Funding LLC Notes 13/23 Reg.S	Notes	USD	2.000.000	2.000.000	0	% 99,357	1.987.140,00	1,94
US36264FAJ03	4,3957 % GSK Consumer Health.Cap.US LLC FLR Notes 22/24	FLR	USD	1.200.000	1.200.000	0	% 99,940	1.199.280,00	1,17
US456837AL73	4,7429 % ING Groep N.V. FLR Notes 18/23	FLR	USD	2.663.000	2.663.000	0	% 100,192	2.668.112,96	2,61
US92857WBN92	5,0691 % Vodafone Group PLC FLR Notes 18/24	FLR	USD	2.555.000	2.555.000	0	% 100,030	2.555.766,50	2,50
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								43.096.348,67	42,16
Verzinsliche Wertpapiere								43.096.348,67	42,16
USD								43.096.348,67	42,16
USF0183JHP96	2,2500 % Air Liquide Finance Notes 16/23 Reg.S	Notes	USD	420.000	420.000	0	% 97,821	410.848,20	0,40
US00206RMH20	4,0905 % AT & T Inc. FLR Notes 21/24	FLR	USD	537.000	537.000	0	% 99,777	535.802,49	0,52
US05971KAN90	4,0993 % Banco Santander S.A. FLR Preferred Nts 22/24	FLR	USD	1.000.000	1.000.000	0	% 99,784	997.840,00	0,98
USU09513HZ55	3,8000 % BMW US Capital LLC Notes 20/23 Reg.S	Notes	USD	2.000.000	2.000.000	0	% 99,700	1.994.000,00	1,95
US05584KAD00	5,9751 % BPCE S.A. Non-Pref. MTN 18/23 Reg.S	MTN	USD	3.000.000	3.000.000	0	% 98,569	2.957.070,00	2,89
US06675FAR82	3,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 18/23 144A	MTN	USD	1.500.000	1.500.000	0	% 99,179	1.487.685,00	1,46
US20271BAG05	3,2500 % Commonw. Bk of Australia Mrtg.Cov. MTN 18/23 Reg.S	MTN	USD	2.900.000	2.900.000	0	% 99,096	2.873.784,00	2,81
US22536PAF80	5,3446 % Credit Agr. S.A. (Ldn Br.) FLR N.-P. MTN 18/23 R.S	FLR	USD	1.300.000	1.300.000	0	% 100,094	1.301.222,00	1,27
USU2340BAC10	3,8020 % Daimler Trucks Finance NA LLC FLR Notes 21/23 R.S	FLR	USD	3.000.000	3.000.000	0	% 99,172	2.975.160,00	2,91
USN39427AQ76	2,7500 % Heineken N.V. Notes 12/23 Reg.S	Notes	USD	3.042.000	3.042.000	0	% 99,293	3.020.493,06	2,96
USU2339CDW56	1,7500 % Mercedes-Benz Fin.North.Am.LLC Notes 20/23 Reg.S	Notes	USD	2.163.000	2.163.000	0	% 99,390	2.149.805,70	2,10
US6174468T98	0,0000 % Morgan Stanley FLR Notes 20/23	FLR	USD	1.574.000	1.574.000	0	% 99,636	1.568.270,64	1,53
US65557DAZ42	5,6749 % Nordea Bank Abp FLR Non-Pref. MTN 18/23	FLR	USD	1.300.000	1.300.000	0	% 100,099	1.301.287,00	1,27
USU75000BZ86	3,5489 % Roche Holdings Inc. FLR Notes 22/23 Reg.S	FLR	USD	2.500.000	2.500.000	0	% 99,674	2.491.850,00	2,44
US78013XW618	4,4083 % Royal Bank of Canada FLR MTN S.H 18/23	FLR	USD	1.932.000	1.932.000	0	% 99,915	1.930.357,80	1,89
USN82008AK46	2,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV Notes 16/23 Reg.S	Notes	USD	1.677.000	1.677.000	0	% 97,723	1.638.814,71	1,60
XS2225366181	5,0806 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR Pr. MTN 20/23 RS	FLR	USD	3.012.000	2.200.000	0	% 99,636	3.001.036,32	2,94
US06418BAD01	4,1789 % The Bank of Nova Scotia FLR Notes 22/24	FLR	USD	2.000.000	2.000.000	0	% 99,783	1.995.660,00	1,95
US38141EB818	6,3339 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 13/23	MTN	USD	1.000.000	0	0	% 100,558	1.005.580,00	0,98
US38141GWU48	5,4419 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR Notes 18/23	FLR	USD	2.000.000	0	0	% 99,946	1.998.920,00	1,96
US89114TZS40	4,0953 % The Toronto-Dominion Bank FLR MTN 22/24	MTN	USD	1.500.000	1.500.000	0	% 99,887	1.498.305,00	1,47
US883556CN08	2,6982 % Thermo Fisher Scientific Inc. FLR Notes 21/23	Notes	USD	1.750.000	0	0	% 99,781	1.746.167,50	1,71
US89236TJY29	4,0701 % Toyota Motor Credit Corp. FLR MTN 22/24	MTN	USD	2.225.000	2.225.000	0	% 99,613	2.216.389,25	2,17
Neuemissionen								1.790.118,00	1,75
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen								1.790.118,00	1,75
Verzinsliche Wertpapiere								1.790.118,00	1,75
USD								1.790.118,00	1,75
USU9273ADJ17	4,0910 % Volkswagen Grp America Fin.LLC FLR Notes 22/24 R.S	FLR	USD	1.800.000	1.800.000	0	% 99,451	1.790.118,00	1,75
Nichtnotierte Wertpapiere								9.055.026,60	8,86
Verzinsliche Wertpapiere								9.055.026,60	8,86
USD								9.055.026,60	8,86
US06368FAH29	3,8953 % Bank of Montreal FLR MTN 22/24	MTN	USD	3.000.000	3.000.000	0	% 99,543	2.986.290,00	2,92

DekaLux-Geldmarkt: USD

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens *)
US06675FAQ00	5,2026 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN 18/23 144A		USD	1.500.000	1.500.000	0	% 100,134	1.502.010,00	1,47
US46647PCA21	3,8999 % JPMorgan Chase & Co. FLR Notes 21/24		USD	1.685.000	1.685.000	0	% 99,556	1.677.518,60	1,64
US65557CAZ68	5,6749 % Nordea Bank Abp FLR Non-Pref. MTN 18/23		USD	1.400.000	0	0	% 100,052	1.400.728,00	1,37
US89114QCR74	3,4944 % The Toronto-Dominion Bank FLR MTN 21/24		USD	1.500.000	1.500.000	0	% 99,232	1.488.480,00	1,46
Summe Wertpapiervermögen							USD	65.290.152,73	63,87
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	4.011.901,11			% 100,000	4.011.901,11	3,93
Termingelder									
	0,50% Landesbank Berlin AG (03.01.2023)		USD	8.000.000,00			% 100,000	8.000.000,00	7,84
	4,63% Bayerische Landesbank (06.01.2023)		USD	2.500.000,00			% 100,000	2.500.000,00	2,45
	4,78% Bayerische Landesbank (12.01.2023)		USD	1.500.000,00			% 100,000	1.500.000,00	1,47
	4,94% Bayerische Landesbank (06.06.2023)		USD	1.500.000,00			% 100,000	1.500.000,00	1,47
Tagesgelder									
	4,00 % Bayerische Landesbank		USD	3.500.000,00			% 100,000	3.500.000,00	3,43
	4,10 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale		USD	9.000.000,00			% 100,000	9.000.000,00	8,82
	4,29 % Landesbank Baden-Württemberg		USD	6.500.000,00			% 100,000	6.500.000,00	6,36
Summe der Bankguthaben							USD	36.511.901,11	35,77
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							USD	36.511.901,11	35,77
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		USD	408.262,10				408.262,10	0,40
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		USD	4.522,43				4.522,43	0,00
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							USD	412.784,53	0,40
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwaltungsvergütung		USD	-20.996,32				-20.996,32	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		USD	-20.537,22				-20.537,22	-0,02
	Kostenpauschale		USD	-5.039,12				-5.039,12	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten		USD	-206,61				-206,61	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							USD	-46.779,27	-0,04
Fondsvermögen							USD	102.168.059,10	100,00
Umlaufende Anteile							STK	1.084.073,000	
Anteilwert							USD	94,245	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									63,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten per: 30.12.2022

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.12.2022

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.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
USD				
US05526DAV73	2,7640 % B.A.T. Capital Corp. Notes 17/22	USD	0	1.052.000
US05964HAC97	3,5000 % Banco Santander S.A. 2nd Ranking Notes 17/22	USD	0	600.000
US05964HAA32	1,7961 % Banco Santander S.A. FLR 2nd Rank. Notes 17/22	USD	0	1.200.000
US06738EAT29	1,7461 % Barclays PLC FLR Notes 17/23	USD	0	2.034.000
XS0764313614	4,2500 % CEZ AS Notes 12/22 Reg.S	USD	0	300.000
USG253HFAP19	4,4701 % Credit Suisse Group AG FLR Notes 17/23 Reg.S	USD	3.000.000	3.000.000
US23329RAC07	3,7197 % DNB Bank ASA FLR MTN 19/22 Reg.S	USD	0	2.000.000
US377373AD71	2,8500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC Notes 12/22	USD	0	2.000.000
US780097BF78	1,9764 % NatWest Group PLC FLR Notes 17/23	USD	0	2.708.000

DekaLux-Geldmarkt: USD

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1887493481	1,2815 % Standard Chartered PLC FLR MTN 18/23 Reg.S	USD	0	2.800.000
USG84228EL86	3,5653 % Standard Chartered PLC FLR Notes 20/23 Reg.S	USD	3.000.000	3.000.000
US92857WAZ32	2,5000 % Vodafone Group PLC Notes 12/22	USD	0	1.865.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
USD				
US02209SAN36	2,8500 % Altria Group Inc. Notes 12/22	USD	0	2.734.000
US00206RCM25	3,0000 % AT & T Inc. Notes 15/22	USD	0	1.832.000
USG08820BX29	3,2500 % B.A.T. Intl Finance PLC Notes 12/22 Reg.S	USD	0	2.046.000
US06051GGJ22	1,2589 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/23	USD	0	1.000.000
US06738EBF16	1,5860 % Barclays PLC FLR Notes 18/23	USD	0	200.000
US07274NAV55	2,2000 % Bayer US Finance II LLC Notes 18/22 144A	USD	0	365.000
USU07265AM02	2,2000 % Bayer US Finance II LLC Notes 18/22 Reg.S	USD	0	607.000
USU09513HU68	0,7684 % BMW US Capital LLC FLR Notes 19/22 Reg.S	USD	0	1.279.000
US09659W2A13	2,9500 % BNP Paribas S.A. Non-Pref. MTN 17/22 144A	USD	0	3.000.000
US05578DBD30	1,4030 % BPCE S.A. FLR MTN 17/22	USD	0	3.000.000
US172967KX80	3,0104 % Citigroup Inc. FLR Notes 16/23	USD	0	3.000.000
USF12033AZ33	3,0000 % Danone S.A. Notes 12/22 Reg.S	USD	0	3.000.000
US251526BS76	5,9663 % Deutsche Bank AG FLR Nts 18/23	USD	0	2.000.000
US25245BAB36	2,8750 % Diageo Investment Corp. Notes 12/22	USD	0	1.533.000
USF42768GM14	2,8750 % Engie S.A. Notes 12/22 Reg.S	USD	0	3.150.000
USC98874AM93	4,2500 % Glencore Finance (Canada) Ltd. Notes 12/22 Reg.S	USD	0	1.882.000
US423012AA16	3,4000 % Heineken N.V. Notes 12/22 144A	USD	0	1.500.000
USN39427AK07	3,4000 % Heineken N.V. Notes 12/22 Reg.S	USD	0	500.000
US46115HAZ01	3,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 17/22 Cl.X 144A	USD	0	2.500.000
USU2339CDR61	2,5500 % Mercedes-Benz Fin.North.Am.LLC Notes 19/22 Reg.S	USD	0	955.000
US609207AV77	0,6250 % Mondelez International Inc. Notes 20/22	USD	0	1.992.000
USN6000LAE58	2,1250 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV Notes 19/22 Reg.S	USD	0	450.000
US61746BEC63	4,1830 % Morgan Stanley FLR MTN 16/23	USD	3.000.000	3.000.000
US6174468K89	0,7660 % Morgan Stanley FLR MTN 20/23	USD	0	2.500.000
USF7061BAN04	4,2500 % Pernod-Ricard S.A. Notes S.A 12/22 Reg.S	USD	0	2.030.000
US80687PAA49	2,9500 % Schneider Electric SE Notes 12/22 144A	USD	0	1.000.000
USF86921CJ48	2,9500 % Schneider Electric SE Notes 12/22 Reg.S	USD	0	2.000.000
USN82008AQ16	0,8209 % Siemens Finan.maatschappij NV FLR Notes 17/22 R.S	USD	0	1.577.000
USN82008AR98	2,7000 % Siemens Finan.maatschappij NV Notes 17/22 Reg.S	USD	0	536.000
US83368TAF57	3,2500 % Société Générale S.A. Non-Pref. MTN 17/22 Reg.S	USD	0	1.500.000
US87020PAH01	2,8000 % Swedbank AB MTN 17/22 144A	USD	0	500.000
US90352JAB98	1,6839 % UBS Group AG FLR Notes 17/23 144A	USD	0	2.577.000
XS1596778263	3,7500 % UniCredit S.p.A. MTN 17/22 Reg.S	USD	0	2.500.000
US92343VDX91	1,2109 % Verizon Communications Inc. FLR Notes 17/22	USD	0	2.000.000
Neuemissionen				
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen				
USD				
USU0396GAB96	3,8378 % GSK Consumer Health.Cap.US LLC FLR Nts 22/24 Reg.S	USD	1.200.000	1.200.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
USD				
US74977RDD35	5,5839 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR MTN 18/23 144A	USD	1.000.000	2.300.000
US22550L2B68	2,8000 % Credit Suisse(New York Branch) MTN 20/22	USD	0	2.400.000
USU9273ACY92	2,9000 % Volkswagen Grp America Fin.LLC Notes 20/22 Reg.S	USD	0	3.000.000

DekaLux-Geldmarkt: USD

Entwicklung des Fondsvermögens

		USD
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		108.578.287,42
Mittelzuflüsse	15.944.885,60	
Mittelrückflüsse	-22.365.707,54	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		-6.420.821,94
Ertragsausschüttung		-1.130.087,04
Ertragsausgleich		4.908,27
Ordentlicher Ertragsüberschuss		1.980.557,65
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*)		-1.280.008,52
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)		435.223,26
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		102.168.059,10

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	1.153.055,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	170.763,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	239.745,000
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres	1.084.073,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende	Anteilwert	Anteilumlauf
	des Geschäftsjahres		
	USD	USD	Stück
2019	131.094.338,76	97,120	1.349.819,000
2020	118.441.856,83	95,566	1.239.375,000
2021	108.578.287,42	94,166	1.153.055,000
2022	102.168.059,10	94,245	1.084.073,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

DekaLux-Geldmarkt: USD

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 (inkl. Ertragsausgleich)

	USD
Erträge	
Wertpapierzinsen	2.146.865,69
davon Gewinne und Verluste aus Markttrenditepapieren	-9.801,34
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	532.816,99
davon aus negativen Einlagezinsen	-3.889,67
davon aus positiven Einlagezinsen	536.706,66
Ordentlicher Ertragsausgleich	-120.026,25
Erträge insgesamt	2.559.656,43
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	267.645,43
Vertriebsprovision	267.900,98
Taxe d'Abonnement	10.645,12
Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,76
Kostenpauschale**)	64.234,89
Sonstige Aufwendungen***)	2.181,56
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	2.181,56
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-33.509,96
Aufwendungen insgesamt	579.098,78
Ordentlicher Ertragsüberschuss	1.980.557,65
Netto realisiertes Ergebnis ¹⁾	-1.361.616,54
Außerordentlicher Ertragsausgleich	81.608,02
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-1.280.008,52
Ertragsüberschuss	700.549,13
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ²⁾	435.223,26
Ergebnis des Geschäftsjahres	1.135.772,39

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 10 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung USD 1,82 je Anteil und wird per 24. Februar 2023 mit Beschlussfassung vom 14. Februar 2023 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,57%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 5.430,53 USD

- davon aus EMIR-Kosten: 0,00 USD

*) Ergebnis-Zusammensetzung:
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapiergeschäften
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapiergeschäften

***) Für das Sondervermögen ist gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,06 % p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,04 % p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,04 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

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

DekaLux-Geldmarkt: USD

Absoluter VaR

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

Maximalgrenze: 20,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	0,09%
maximale Auslastung:	0,44%
durchschnittliche Auslastung:	0,24%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 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“). Anteilhaber 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

Fondszusammensetzung.

	DekaLux-Geldmarkt: Euro in EUR	DekaLux-Geldmarkt: USD in USD	Gesamt in EUR
Vermögensaufstellung			
Wertpapiervermögen	129.784.513,83	65.290.152,73	190.960.576,36
Bankguthaben/Geldmarktfonds	53.046.340,75	36.511.901,11	87.257.538,79
Sonstige Vermögensgegenstände	1.254.804,44	412.784,53	1.641.578,42
Sonstige Verbindlichkeiten	-101.919,27	-46.779,27	-145.750,87
Fondsvermögen	183.983.739,75	102.168.059,10	279.713.942,70
Ertrags- und Aufwandsrechnung			
Erträge			
Wertpapierzinsen	1.537.453,33	2.146.865,69	3.549.039,83
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-61.879,41	532.816,99	437.363,49
Ordentlicher Ertragsausgleich	-146.496,35	-120.026,25	-258.959,46
Erträge insgesamt	1.329.077,57	2.559.656,43	3.727.443,87
Aufwendungen			
Verwaltungsvergütung	216.248,18	267.645,43	467.028,63
Vertriebsprovision	110.300,53	267.900,98	361.320,42
Kostenpauschale	129.748,87	64.234,89	189.936,16
Taxe d'Abonnement	23.141,88	10.645,12	33.116,23
Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,18	0,76	0,89
Sonstige Aufwendungen	4.365,15	2.181,56	6.409,24
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-75.042,35	-33.509,96	-106.440,77
Aufwendungen insgesamt	408.762,44	579.098,78	951.370,81
Ordentlicher Ertragsüberschuss	920.315,13	1.980.557,65	2.776.073,06
Netto realisiertes Ergebnis	-2.126.118,62	-1.361.616,54	-3.401.936,41
Außerordentlicher Ertragsausgleich	330.845,90	81.608,02	407.311,60
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-1.795.272,72	-1.280.008,52	-2.994.624,81
Ertrags-/ Aufwandsüberschuss	-874.957,59	700.549,13	-218.551,75
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	-113.859,16	435.223,26	293.939,63
Ergebnis des Geschäftsjahres	-988.816,75	1.135.772,39	75.387,88
Entwicklung des Fondsvermögens			
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	241.898.434,36	108.578.287,42	343.634.941,66
Mittelzuflüsse	133.799.369,53	15.944.885,60	148.739.529,38
Mittelrückflüsse	-190.465.855,49	-22.365.707,54	-211.422.245,78
Mittelzuflüsse / -rückflüsse (netto)	-56.666.485,96	-6.420.821,94	-62.682.716,40
Ertragsausschüttung	0,00	-1.130.087,04	-1.058.877,53
Ertragsausgleich	-259.391,90	4.908,27	-254.792,91
Ordentlicher Ertragsüberschuss	920.315,13	1.980.557,65	2.776.073,06
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-1.795.272,72	-1.280.008,52	-2.994.624,81
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	-113.859,16	435.223,26	293.939,63
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	183.983.739,75	102.168.059,10	279.713.942,70

Vermögenswerte in ausländischer Währung werden zum Devisenkurs per 30.12.2022 in Euro umgerechnet:

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en)(in Mengennotiz) per 30.12.2022

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,06725 = 1 Euro(EUR)

Anhang.

Angaben zu Bewertungsverfahren

Der Umbrellafonds DekaLux-Geldmarkt: ist ein als VNAV-Geldmarktfonds in Form eines Standard-Geldmarktfonds ausgestalteter Investmentfonds mit Teilfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).

Bewertung von Geldmarktfonds

1. Die Vermögenswerte eines Geldmarktfonds werden mindestens einmal täglich gemäß Artikel 29 der Verordnung (EU) 2017/1131 (Geldmarktfonds-Verordnung bzw. Money Market Funds Regulation, „MMFR“) bewertet.

2. Die Vermögenswerte eines Geldmarktfonds werden, wann immer möglich, nach der Bewertung zu Marktpreisen bewertet.

3. Bei Anwendung der Bewertung zu Marktpreisen

a) wird der Vermögenswert eines Geldmarktfonds auf der vorsichtigen Seite des Geld-/Briefkurses bewertet, es sei denn, der Vermögenswert kann zum Mittelkurs glattgestellt werden,

b) wird ausschließlich auf Qualitätsmarktdaten zurückgegriffen; diese Daten werden anhand aller nachstehend genannten Faktoren bewertet:

i) Anzahl und Qualität der Gegenparteien;

ii) Volumen und Umsatz des betroffenen Vermögenswerts im Markt;

iii) Umfang der Emission und Anteil, den der Geldmarktfonds kaufen oder verkaufen will.

4. Ist die Anwendung der Bewertung zu Marktpreisen nicht möglich oder weisen die Marktdaten nicht die erforderliche Qualität auf, wird der Vermögenswert eines Geldmarktfonds konservativ unter Anwendung der Bewertung zu Modellpreisen bewertet. Das Modell muss eine präzise Schätzung des dem Vermögenswert des Geldmarktfonds inhärenten Wertes liefern und sich auf alle folgenden aktuellen Schlüsselfaktoren stützen:

a) Volumen und Umsatz des betroffenen Vermögenswerts im Markt;

b) Umfang der Emission und Anteil, den der Geldmarktfonds kaufen oder verkaufen will;

c) das mit dem Vermögenswert verbundene Markt-, Zins- und Kreditrisiko.

Bei Anwendung der Bewertung zu Modellpreisen wird die Methode der Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten nicht angewandt.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert 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.

Sonstiges

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

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

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

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

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

a) ein Entgelt für die Tätigkeit als Verwahrstelle, das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des Fonds während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist;

b) Bearbeitungsgebühren für jede Transaktion für Rechnung des Fonds in Höhe der in Luxemburg banküblichen Gebühren;

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d’abonnement“, derzeit 0,01% 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 ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem jeweiligen Teilfondsvermögen die Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente oder sonstige Vermögenswerte oder in Bezug auf die Emittenten oder potenziellen Emittenten von Finanzinstrumenten oder in engem Zusammenhang mit einer bestimmten Branche oder einen bestimmten Markt bis zu einer Höhe von 0,10% p.a. des jährlichen durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens, der aus den Tageswerten errechnet wird, belasten.

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

DekaLux-Geldmarkt:

	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Kostenpauschale	Ertragsverwendung
DekaLux-Geldmarkt: Euro	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,10% p.a.	bis zu 1,00% p.a., derzeit 0,05% p.a.	bis zu 0,09% p.a., derzeit 0,06% p.a.	Ausschüttung
DekaLux-Geldmarkt: USD	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,25% p.a.	bis zu 1,00% p.a., derzeit 0,25% p.a.	bis zu 0,09% p.a., derzeit 0,06% p.a.	Ausschüttung

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

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

Für die Mitarbeiter 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 Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, 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 Mitarbeiters 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 Mitarbeiter 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 Mitarbeiter erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung des Vorstands wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters 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 Mitarbeitern 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 Mitarbeiters, 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 Mitarbeiter, 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 2021 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 2021 fand im

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten	
Mitarbeitervergütung	1.715.311,36 EUR
davon feste Vergütung	1.508.936,81 EUR
davon variable Vergütung	206.374,55 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	22
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	< 500.000,00 EUR
davon Vorstand	< 500.000,00 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	52.919.423,38 EUR
davon feste Vergütung	43.285.414,31 EUR
davon variable Vergütung	9.634.009,07 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	455

Luxemburg, den 2. Januar 2023
Deka International S.A.
Der Vorstand

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
DekaLux-Geldmarkt:

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des DekaLux-Geldmarkt: und seiner jeweiligen Teilfonds („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung, der Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang, 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-Geldmarkt: und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2022 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 auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns

erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand 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 und seiner jeweiligen Teilfonds 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 oder einzelne seiner

Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlussstellungsprozesses.

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 wesentliche 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 das 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 Anhangangaben.
- 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 oder einzelner seiner Teilfonds 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 Anhangangaben 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 oder einzelne seiner Teilfonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen können.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Anhangangaben 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, 29. März 2023

KPMG Audit S.à r.l.

Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Monika Wirtz-Bach

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2021

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;
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

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

KPMG Audit S.à r.l.
39, avenue John F. Kennedy
1855 Luxembourg,
Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 31. Dezember 2022

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
Luxemburg

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