

Jahresbericht  
zum 30. September 2023.  
**DekaLuxTeam-Aktien Asien**

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.  
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 30. September 2023	8
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

## DekaLuxTeam-Aktien Asien

### Tätigkeitsbericht.

Anlageziel dieses Fonds DekaLuxTeam-Aktien Asien ist es, eine angemessene Rendite, vorwiegend durch die Ausnutzung der Wachstumschancen der Aktienwerte im asiatischen Raum unter Ausschluss von Japan, zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds hauptsächlich in Aktien aus dem asiatischen Raum (u.a. aus China, Hongkong, Indonesien, Indien, Malaysia, Philippinen, Singapur, Südkorea, Taiwan und Thailand) unter Ausschluss von Japan an. Ebenso dürfen Wertpapiere und sonstige Vermögensgegenstände erworben werden, die von Emittenten begeben wurden, die im asiatischen Raum ihren wirtschaftlichen Schwerpunkt haben. Des Weiteren dürfen Wertpapiere erworben werden, die in einem Index enthalten sind, der für den asiatischen Raum oder ein Teilgebiet davon als repräsentativ anerkannt ist.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die erfolgsbezogene Vergütung zu berechnen, wird der Index 100% MSCI AC Asia ex Japan Net Index in EUR<sup>1)</sup> verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

Mit der Ausübung der Anlageentscheidungen (Fondsmanagement) hat die Verwaltungsgesellschaft die Schroder Investment Management Limited, London beauftragt.

#### Positive Wertentwicklung

Im Berichtsjahr beeinflussten verschiedene negative Faktoren das Marktgeschehen. So beendeten die Börsen in Asien das Jahr 2022 im Minus, da die Märkte mit einer Kombination aus starkem Gegenwind durch eine straffere US-Geldpolitik und einem stärkeren US-Dollar, einem langsameren globalen Wachstum sowie einem technologischen Abschwung zu kämpfen hatten. Die Abkehr von der strikten Null-Covid-Politik in China mit damit verbundenen Lockdown-Maßnahmen belebte den globalen Handel, die chinesische Konjunktur blieb im weiteren Verlauf jedoch hinter den Erwartungen zurück.

#### Wichtige Kennzahlen

##### DekaLuxTeam-Aktien Asien

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	2,2%	0,7%	3,2%

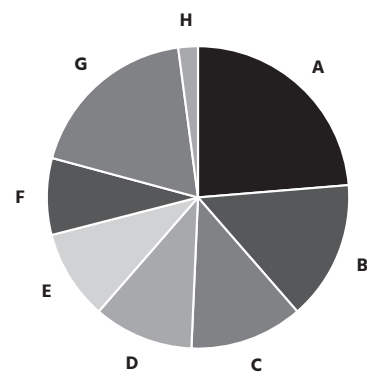
#### ISIN

Anteilklasse CF	LU0052859252
-----------------	--------------

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

#### Fondsstruktur

##### DekaLuxTeam-Aktien Asien



A	Kaimaninseln	23,7%
B	Indien	14,9%
C	Taiwan	12,1%
D	Hongkong	10,7%
E	Südkorea	9,6%
F	China	8,2%
G	Sonstige Länder	18,7%
H	Barreserve, Sonstiges	2,1%

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

Die Stimmung an den Märkten verschlechterte sich jedoch im Jahr 2023 weiter, was zum Teil auf die robusten Inflationsdaten in den USA, die einen Anstieg der US-Anleiherenditen auslösten, zurückzuführen war. In der Zwischenzeit schwand auch der anfängliche Optimismus in China und Hongkong nach dem Jahreswechsel rasch, da die Anleger ihren Fokus auf strukturelle Probleme in China verlagerten, darunter die schwache Demografie, die hohe Verschuldung der lokalen Regierungen, die Schwäche des Immobilienmarktes und die erhöhten geopolitischen Risiken.

In Taiwan und Korea hingegen entwickelten sich die technologielastigen Märkte besser, nachdem Prognosen von Nvidia die KI-Begeisterung auf der ganzen Welt neu entfachten und eine Neubewertung des gesamten Sektors erfolgte. Indien verzeichnete ebenfalls robuste Renditen, angetrieben durch Zuflüsse ausländischer Anleger aufgrund der längerfristig betrachtet positiven Wirtschaftsaussichten.

# DekaLuxTeam-Aktien Asien

Das Fondsmanagement hat im Stichtagsvergleich den Investitionsgrad erhöht. Zuletzt waren 97,8 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren angelegt. Optionen auf Aktien erhöhten den wirtschaftlichen Investitionsgrad geringfügig. Unter regionalen Gesichtspunkten bildeten – formal betrachtet – die Kaimaninseln mit rund 24 Prozent des Fondsvermögens die mit Abstand größte Position, gefolgt von Indien, Taiwan und Hongkong. Hinsichtlich der Branchenallokation wurden weiterhin Aktien präferiert, die am deutlichsten auf die langfristigen Wachstumstrends in der Region ausgerichtet sind. Auf Einzeltitelebene führten die Schwergewichte Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (9,3 Prozent), Samsung Electronics (7,9 Prozent), Tencent Holdings (4,9 Prozent) und die AIA Group (4,0 Prozent) die Aufstellung an.

Positive Beiträge zur Wertentwicklung ergaben sich primär aus der Einzeltitelselektion. Das Engagement in dem in Hongkong notierenden Hersteller von Reisezubehör, Samsonite, ist hier aufgrund seiner starken Aktienkursentwicklung hervorzuheben. Hintergrund ist die Normalisierung des grenzüberschreitenden Reiseverkehrs, welcher die Nachfrage nach Reisegepäck anziehen ließ. Zudem erwiesen sich ausgewählte Bankbeteiligungen in Hongkong und Indonesien aufgrund steigender Zinsen vorteilhaft für die Performance. Der Bestand in Apollo Hospitals Enterprise (3,1 Prozent), der größten Krankenhauskette in Indien, wirkte sich angesichts der erfreulichen Kursentwicklung ebenfalls positiv aus.

Auf Einzeltitelebene beeinträchtigte das Engagement in dem chinesischen Internetunternehmen JD.com sowie dem Duty-Free-Anbieter China Tourism Group die Wertentwicklung. Die thailändische Kasikornbank stand ebenfalls unter Abgabedruck, da deren Ergebnisse des Geschäftsjahres 2022 sowie die konservativen Prognosen des Managements für 2023 Anlass zur Sorge gaben. Im Sektor Energie belasteten Bedenken über anhaltend hohe Polysiliziumpreise und Überkapazitäten in der Solarbranche den Aktienkurs des führenden chinesischen Herstellers von Photovoltaikanlagen LONGi Green Energy, dessen Position im Berichtsjahr komplett veräußert wurde.

Der Fonds DekaLuxTeam-Aktien Asien verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertsteigerung um 2,2 Prozent (Anteilklasse CF). Das Fondsvermögen belief sich zum Stichtag auf 533,0 Mio. Euro.

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

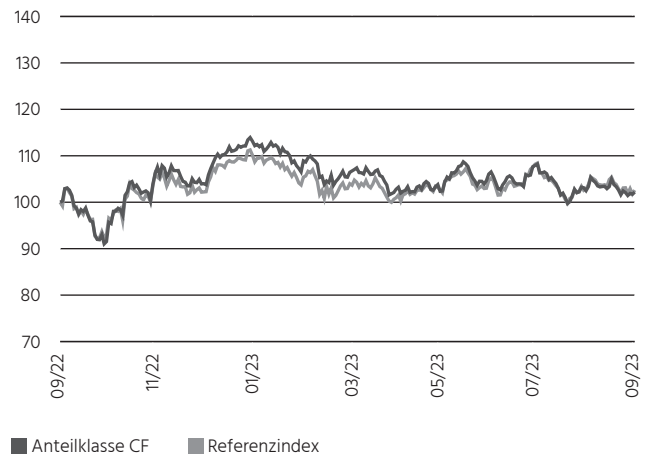
## PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum

### DekaLuxTeam-Aktien Asien vs. Referenzindex

Index: 30.09.2022 = 100



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

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 investierte der Fonds seit dem 01.01.2023 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 01.01.2023 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren seit dem 01.10.2022 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 Geldmarkt-

# DekaLuxTeam-Aktien Asien

instrumente 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: 100% MSCI AC Asia ex Japan Net Index in EUR MSCI übernimmt weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Zusicherung oder Gewährleistung und ist in keiner Weise verantwortlich für etwaige hierin enthaltene MSCI-Daten. Die MSCI-Daten dürfen nicht weitergegeben oder als Basis anderer Indizes, Wertpapiere oder Finanzprodukte verwendet werden. Diese Publikation wurde nicht von MSCI geprüft, gebilligt oder hergestellt.

# DekaLuxTeam-Aktien Asien

## 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 *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>520.824.608,22</b>	<b>97,70</b>
<b>Aktien</b>								<b>520.824.608,22</b>	<b>97,70</b>
<b>EUR</b>								<b>7.008.816,00</b>	<b>1,31</b>
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		9.670	0	0	EUR 724,800	7.008.816,00	1,31
<b>AUD</b>								<b>9.634.896,44</b>	<b>1,81</b>
AU000000R101	Rio Tinto Ltd. Reg.Shares	STK		138.919	0	34.860	AUD 113,550	9.634.896,44	1,81
<b>CNY</b>								<b>21.824.418,40</b>	<b>4,10</b>
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free Reg.Shares A	STK		200.800	25.400	34.800	CNY 105,970	2.751.364,25	0,52
CNE100003662	Contemporary Amperex Technolog Reg.Shares A	STK		153.600	153.600	0	CNY 203,030	4.032.300,39	0,76
CNE100003RLO	Gongniu Group Co. Ltd. Reg.Shares CIA	STK		417.610	135.441	0	CNY 103,720	5.600.603,73	1,05
CNE100001B07	Satellite Chemical Co. Ltd. Reg.Shares A	STK		2.201.941	629.126	0	CNY 15,330	4.364.648,56	0,82
CNE000001M22	Zhejiang Sanhua Intelligent Reg.Shares A	STK		1.321.664	182.300	396.000	CNY 29,700	5.075.501,47	0,95
<b>HKD</b>								<b>209.099.597,96</b>	<b>39,24</b>
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK		2.732.400	407.200	110.200	HKD 63,850	21.008.590,63	3,94
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shares	STK		1.425.752	580.200	0	HKD 85,600	14.696.350,27	2,76
KYG0535Q1331	ASMP T Ltd. Reg.Shares New	STK		871.200	157.500	0	HKD 70,100	7.354.067,72	1,38
KYG1674K1013	Budweiser Brew. Co. Apac Ltd. Reg.Shares	STK		2.952.800	0	0	HKD 15,460	5.497.120,56	1,03
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd. Reg.Shs Reg.S	STK		2.374.000	0	0	HKD 26,250	7.504.154,42	1,41
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance(Grp)Co Reg.Shares H	STK		5.070.200	1.162.400	0	HKD 19,600	11.966.658,64	2,25
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemi. Corp. Reg.Shares H	STK		17.902.000	0	2.310.000	HKD 4,280	9.226.501,61	1,73
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd. Reg.Shares	STK		1.474.000	198.000	638.000	HKD 31,200	5.537.883,53	1,04
CNE100004YZ4	China Tourism Group Duty Free Reg.Shares Cl.H	STK		54.400	35.200	0	HKD 103,900	680.622,32	0,13
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group Ltd Reg.Shares	STK		1.544.000	394.000	87.000	HKD 47,150	8.766.388,90	1,64
KYG4232C1087	Haitian Intl Hldgs Ltd. Reg.Shares	STK		2.964.000	477.000	0	HKD 16,600	5.924.859,11	1,11
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs	STK		220.700	64.200	0	HKD 292,600	7.776.217,43	1,46
KYG4672N1198	HUTCHMED (China) Ltd. Reg.Shares	STK		940.489	0	0	HKD 26,650	3.018.162,88	0,57
KYG8208B1014	JD.com Inc. Reg.Shares A	STK		174.713	0	275.200	HKD 115,100	2.421.543,56	0,45
BMG5150J1577	Johnson El. Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		3.008.466	0	0	HKD 9,640	3.492.318,80	0,66
KYG596691041	Meituan Reg.Shs Cl.B	STK		494.530	89.330	0	HKD 114,600	6.824.471,12	1,28
LU0633102719	Samsonite International SA Actions au Porteur	STK		3.122.100	0	2.270.100	HKD 26,900	10.113.252,01	1,90
KYG8087W1015	Shenzhen Intl Group Hldgs Ltd. Reg.Shs Reg.S	STK		948.700	387.900	0	HKD 75,000	8.568.048,26	1,61
GB0004082847	Standard Chartered PLC Reg.Shares	STK		1.819.600	80.700	534.550	HKD 72,250	15.830.896,87	2,97
HK0000063609	Swire Properties Ltd. Reg.Shares	STK		3.330.600	0	0	HKD 16,340	6.553.393,86	1,23
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Shares	STK		1.365.000	89.000	0	HKD 76,000	12.492.172,82	2,34
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		688.200	102.900	26.700	HKD 306,200	25.375.323,92	4,76
KYG970081173	WUXI Biologics (Cayman) Inc. Reg.Shares	STK		1.163.000	300.500	0	HKD 45,650	6.393.110,88	1,20
US98850P1093	Yum China Hldgs Inc. Reg.Shares	STK		39.050	0	10.600	HKD 441,800	2.077.487,84	0,39
<b>IDR</b>								<b>12.651.431,63</b>	<b>2,37</b>
ID1000095003	PT Bank Mandiri (Persero) TBK Reg.Shares	STK		34.436.000	17.218.000	0	IDR 6.025,000	12.651.431,63	2,37
<b>INR</b>								<b>79.671.511,71</b>	<b>14,95</b>
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterpr. Ltd. Reg.Shares (demat.)	STK		277.717	0	0	INR 5.174,500	16.308.179,60	3,06
INE148001028	Delhivery Ltd. Reg.Shares	STK		991.073	991.073	0	INR 418,600	4.708.033,00	0,88
INE040A01034	HDFC Bank Ltd. Reg.Shares	STK		1.122.178	31.554	58.669	INR 1.529,250	19.474.883,51	3,65
INE090A01021	ICICI Bank Ltd. Reg.Shares (demat.)	STK		1.900.221	53.624	0	INR 953,100	20.554.172,39	3,86
INE009A01021	Infosys Technologies Ltd. Reg.Shares (demater.)	STK		650.756	0	232.371	INR 1.441,600	10.646.272,64	2,00
INE196A01026	Marico Ltd. Reg.Shares	STK		1.248.988	85.516	101.549	INR 563,000	7.979.970,57	1,50
<b>KRW</b>								<b>50.857.974,13</b>	<b>9,53</b>
KR7051910008	LG Chem Ltd. Reg.Shares	STK		28.853	2.395	1.039	KRW 496.500,000	10.016.791,60	1,88
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK		853.933	35.779	0	KRW 68.400,000	40.841.182,53	7,65
<b>PHP</b>								<b>3.794.269,44</b>	<b>0,71</b>
PHY8076N1120	SM Prime Holdings Inc. Reg.Shares	STK		7.514.200	7.514.200	0	PHP 30,300	3.794.269,44	0,71
<b>SGD</b>								<b>14.607.871,82</b>	<b>2,74</b>
SG1S04926220	Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Reg.Shares	STK		1.641.993	0	253.700	SGD 12,850	14.607.871,82	2,74
<b>THB</b>								<b>6.386.182,69</b>	<b>1,20</b>
TH0016010017	Kasikornbank PCL Reg.Shares (Foreign)	STK		1.960.700	154.900	0	THB 126,000	6.386.182,69	1,20
<b>TWD</b>								<b>64.353.091,75</b>	<b>12,06</b>
TW0002454006	MediaTek Inc. Reg.Shares	STK		461.000	86.000	0	TWD 735,000	9.906.789,89	1,86
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd. Reg.Shares	STK		1.182.250	91.000	0	TWD 175,000	6.049.118,04	1,13
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares	STK		3.165.000	241.000	192.000	TWD 523,000	48.397.183,82	9,07
<b>USD</b>								<b>40.934.546,25</b>	<b>7,68</b>
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)	STK		57.713	0	12.411	USD 85,540	4.654.256,64	0,87
US44332N1063	H World Group Ltd. Reg.Shs (Sp. ADRs)	STK		287.073	41.026	0	USD 38,540	10.430.652,80	1,96
VGG456671053	Hollysys Automation Techno.Inc Reg.Shares	STK		469.608	0	0	USD 19,190	8.496.066,30	1,59
US44842L1035	HUTCHMED (China) Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK		86.543	0	0	USD 16,950	1.382.958,28	0,26

# DekaLuxTeam-Aktien Asien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US81141R1005	Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A (ADRs)		STK	95.642	39.164	0	USD 43,120	3.888.076,78	0,73	
US92763W1036	Vipshop Holdings Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	439.932	0	212.211	USD 15,920	6.602.920,18	1,24	
US98850P1093	Yum China Hldgs Inc. Reg.Shares		STK	104.876	0	44.063	USD 55,420	5.479.615,27	1,03	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>0,02</b>	<b>0,00</b>	
<b>Aktien</b>								<b>0,02</b>	<b>0,00</b>	
<b>HKD</b>								<b>0,02</b>	<b>0,00</b>	
KYG126231078	Boshiwa International Hldg Ltd Reg.Shares Reg.S		STK	1.500.000	0	0	HKD 0,000	0,02	0,00	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>520.824.608,24</b>	<b>97,70</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>										
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>										
<b>Optionsscheine</b>										
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>									<b>7.115.944,56</b>	<b>1,34</b>
<b>UBS AG WTS (Foreign) 23/25.06.24</b>									<b>7.115.944,56</b>	<b>1,34</b>
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>7.115.944,56</b>	<b>1,34</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale								EUR	4.829.262,90	0,91
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale								INR	24.975.356,32	0,05
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>5.112.693,23</b>	<b>0,96</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>5.112.693,23</b>	<b>0,96</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Dividendenansprüche								EUR	721.055,36	0,14
Forderungen aus Anteilscheingeschäften								EUR	10.924,76	0,00
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>731.980,12</b>	<b>0,14</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
Verwaltungsvergütung								EUR	-535.734,36	-0,10
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften								EUR	-162.310,72	-0,03
Kostenpauschale								EUR	-77.145,74	-0,01
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-775.190,82</b>	<b>-0,14</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>533.010.035,33</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>								<b>STK</b>	<b>680.004,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse CF</b>								<b>EUR</b>	<b>783,83</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>										<b>97,70</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>										<b>1,34</b>

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

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

7.121.174,38

### Vertragspartner der derivativen Geschäfte

DekaBank Deutsche Girozentrale - Niederlassung Luxemburg

Die erfolgsbezogene Vergütung der Anteilklasse CF in Höhe von 322.485,75 EUR betrug bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen 0,06%.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 28./29.09.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.09.2023



# DekaLuxTeam-Aktien Asien

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

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06070	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	88,11815	= 1 Euro (EUR)
Thailand, Baht	(THB)	38,68480	= 1 Euro (EUR)
Indonesien, Rupiah	(IDR)	16.399,48000	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,44440	= 1 Euro (EUR)
Philippinen, Peso	(PHP)	60,00635	= 1 Euro (EUR)
China, Yuan Renminbi	(CNY)	7,73390	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.430,15000	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	34,20230	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,30440	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,63720	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Wertpapierhandel

O Organisierter Markt

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CNY</b>				
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technol.Co. Reg.Shares A	STK	0	1.138.997
CNE100002RB3	Oppein Home Group Inc. Reg.Shares A	STK	0	315.434
<b>HKD</b>				
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	0	3.333.500
<b>INR</b>				
INE256A01028	Zee Entertain.Enterprises Ltd. Reg.Shares (demat.)	STK	0	1.149.426
<b>KRW</b>				
KR7035420009	Naver Corp. Reg.Shares	STK	0	53.049
<b>USD</b>				
US64110W1027	NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)	STK	0	47.363
<b>Derivate</b>				
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>				
CH1182888078	UBS AG WTS (Foreign) 22/21.06.23	STK	0	993.600

# DekaLuxTeam-Aktien Asien

## Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	76.250.045,19	531.856.422,61
Mittelrückflüsse	-82.294.304,15	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		-6.044.258,96
Ertragsausschüttung		-5.504.902,08
Ertragsausgleich		-93.427,36
Ordentlicher Ertragsüberschuss		6.513.176,57
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) <sup>1)</sup>		-16.915.817,06
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>2)</sup>		23.198.841,61
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>533.010.035,33</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Beginn des Geschäftsjahres	686.153,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF	96.806,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF	102.955,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>680.004,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

### Anteilklasse CF

### Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	411.906.698,09	776,83	530.241,000
2021	614.097.457,10	908,11	676.236,000
2022	531.856.422,61	775,13	686.153,000
2023	533.010.035,33	783,83	680.004,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# DekaLuxTeam-Aktien Asien

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
<b>Erträge</b>	
Dividenden	14.818.693,53
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	141.335,58
davon aus negativen Einlagezinsen	-260,31
davon aus positiven Einlagezinsen	141.595,89
Sonstige Erträge <sup>*)</sup>	1.127,91
Ordentlicher Ertragsausgleich	-63.578,07
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>14.897.578,95</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	6.835.188,62
Erfolgsbezogene Vergütung	322.485,75
Taxe d'Abonnement	272.336,46
Zinsen aus Kreditaufnahmen	39,21
Kostenpauschale <sup>**)</sup>	984.267,16
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-29.914,82
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>8.384.402,38</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>6.513.176,57</b>
Netto realisiertes Ergebnis <sup>*) ****)</sup>	-17.042.907,67
Außerordentlicher Ertragsausgleich	127.090,61
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-16.915.817,06</b>
<b>Aufwandsüberschuss</b>	<b>-10.402.640,49</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>*)</sup>	23.198.841,61
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>12.796.201,12</b>

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 5 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF EUR 14,21 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)) 1,48%. Die erfolgsbezogene Vergütung in Höhe von 322.485,75 EUR betrug bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen 0,06%. Die Gesamtkostenquote inkl. erfolgsbezogener Vergütung betrug 1,54%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 223.851,92 EUR  
- davon aus EMIR-Kosten: 0,00 EUR

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

- \*) Ergebnis-Zusammensetzung:  
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen- und Optionsgeschäften  
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Devisen- und Optionsgeschäften
- \*\*) Für das Sondervermögen ist gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,18 % p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10 % p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,15 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).
- \*\*\*) In dieser Position enthalten sind ausschließlich Verzugszinsen aus Quellensteuerrückerstattungen.
- \*\*\*\*) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus den Class-Action-Verfahren gegen 21Vianet Group, Inc., Alibaba Group Holding Limited und FX-Benchmark Rates.

# DekaLuxTeam-Aktien Asien

## 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 AC Asia ex Japan Net Index in EUR

**Maximalgrenze:** 200,00%

### Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	94,18%
maximale Auslastung:	118,28%
durchschnittliche Auslastung:	105,50%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 auf Basis der Methode einer historischen 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	0,0

# Anhang.

## Angaben zu Bewertungsverfahren

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

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

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

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

### **Investmentanteile**

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

### **Derivate**

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

### **Bankguthaben**

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

### **Sonstiges**

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

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

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

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

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

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

- Kosten, die im Zusammenhang mit der Verwendung eines Vergleichsmaßstabes entstehen können;
- Kosten und Auslagen, die der Verwahrstelle aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäß 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 Taxe 0,05% p.a.) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszuführen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen die Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente

oder sonstige Vermögenswerte oder in Bezug auf die Emittenten oder potenziellen Emittenten von Finanzinstrumenten oder in engem Zusammenhang mit einer bestimmten Branche oder einem bestimmten Markt bis zu einer Höhe von 0,20% p.a. des jährlichen durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens, der aus den Tageswerten errechnet wird, belasten.

Darüber hinaus erhält die Verwaltungsgesellschaft eine erfolgsbezogene Vergütung. Die erfolgsbezogene Vergütung wird grundsätzlich täglich berechnet und jährlich nachträglich abgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften, Wertpapierpensionsgeschäften und diesen vergleichbaren zulässigen Geschäften für Rechnung des Fonds eine pauschale Vergütung in Höhe von bis zu 49 Prozent der Erträge aus diesen Geschäften.

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

## DekaLuxTeam-Aktien Asien

	Verwaltungsvergütung	Kostenpauschale	Ertragsverwendung	erfolgsabhängige Vergütung
Anteilkategorie 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 den Anteilen der Anteklasse CF zuzuordnen ist und der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung des MSCI All Countries Asia ex 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.

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

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>2.164.770,73 EUR</b>
davon feste Vergütung	1.840.811,25 EUR
davon variable Vergütung	323.959,48 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	26
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**</b>	<b>&lt; 550.000,00 EUR</b>
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 (Schroders Investment Management Limited) hat folgende Informationen veröffentlicht (Schroders plc):**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>954.000.000 GBP</b>
davon feste Vergütung	703.100.000 GBP
davon variable Vergütung	250.900.000 GBP
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	6434



# DekaLuxTeam-Aktien Asien

---

Luxemburg, den 20. Dezember 2023  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---

# BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des  
**DekaLuxTeam-Aktien Asien**

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des DekaLuxTeam-Aktien Asien (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 DekaLuxTeam-Aktien Asien 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, 22. Dezember 2023

### **Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée**

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

Rainer Mahnkopf, Réviseur d'entreprises agréé  
Managing Director

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

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

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2022

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

### Vorstand

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

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

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretender Vorsitzender

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

### Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

## Verwahr- und Zahlstelle

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

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

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

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 30. 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](http://www.deka.lu)