

Jahresbericht zum 30. September 2023.

DekaLux-Bond

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

30. September 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

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

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

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 30. September 2023	8
Anhang	24
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	29
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	31

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

Jahresbericht 01.10.2022 bis 30.09.2023

DekaLux-Bond

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds DekaLux-Bond ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds überwiegend in verzinsliche Wertpapiere von Ausstellern aus Europa an. Neben Investitionen in verzinsliche Wertpapiere von Ausstellern aus dem Euroraum sowie aus den übrigen Ländern Westeuropas können ergänzend auch Investitionen in Anleihen aus Zentral- und Osteuropa getätigt werden. Die Anlagen erfolgen überwiegend in Staats- und Unternehmensanleihen sowie in besicherten verzinslichen Wertpapieren, z. B. Pfandbriefen. Der Fonds erwirbt Anleihen sowohl in lokaler Währung als auch in Hartwährung (vornehmlich Euro).

Dem Fonds 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 sowie die erfolgsbezogene Vergütung zu berechnen, wird der Index 100 % ICE BofA Custom H139 Index in EUR (im Sonderreglement als ICE BofAML H139 „ML Custom Index H139“ in EUR bezeichnet¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

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

Steigende Marktzinsen belasten

Im Berichtszeitraum sahen sich die internationalen Währungshüter angesichts der weltweit stark gestiegenen Inflationsraten gezwungen, ein ambitioniertes geldpolitisches Straffungsprogramm rasch voranzutreiben. Die US-Notenbank Federal Reserve erhöhte die US-Leitzinsen im Berichtszeitraum signifikant auf die Spanne von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent, während die Europäische Zentralbank etwas später und moderater agierte und die Zinsen auf 4,50 Prozent anhob.

Wichtige Kennzahlen

DekaLux-Bond

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse A	-1,3%	-8,6%	-3,2%

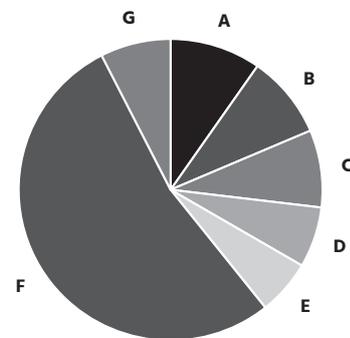
ISIN

Anteilklasse A	LU0011194601
----------------	--------------

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

Fondsstruktur

DekaLux-Bond



A Deutschland	9,7%
B Dänemark	8,9%
C Italien	8,3%
D Tschechien	6,5%
E Norwegen	5,9%
F Sonstige Länder	53,2%
G Barreserve, Sonstiges	7,5%

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

In Europa rückt in den Diskussionen über die weitere Geldpolitik die schwache konjunkturelle Entwicklung stärker in den Fokus. An den Rentenmärkten zogen die Renditen angesichts vorsichtiger Töne von den Notenbanken zuletzt erneut merklich an. Insgesamt sind die Renditen in der Berichtsperiode deutlich gestiegen und belasteten damit das Rentenmarktumfeld.

Im Hinblick auf die Wertpapierstruktur hat sich der Schwerpunkt im Berichtsjahr verschoben. Das Fondsmanagement erhöhte das Engagement in Staatsanleihen signifikant von rund 30 Prozent auf zuletzt 53,6 Prozent. Innerhalb des Staatsanleihsensegments wurden allerdings Titel aus der Euro-Peripherie aufgrund der geringen Risikoaufschläge (Spreads) abgebaut.

Im Gegenzug verringerte sich der Umfang der Investitionen in Unternehmensanleihen von 37,5 Prozent auf 12,4 Prozent. Vor allem nach der Bankenkrise, die vor allem US-Regionalbanken und

DekaLux-Bond

die Credit Suisse betraf, baute das Fondsmanagement Corporate Bonds unter Risikogesichtspunkten ab. Unter Branchenaspekten standen als defensiv eingeschätzte Sektoren wie Nahrungsmittel oder Versorger im Fokus, die zudem eine gute Bonität aufwiesen. Die Beimischung in Pfandbriefen wurde mit Blick auf die gegenüber Unternehmensanleihen relativ attraktive Bewertung im Berichtsverlauf aufgestockt

Die Zinssensitivität des Sondervermögens wurde aktiv nach den vorherrschenden Marktgegebenheiten gesteuert. Es kamen dabei verschiedene Arten von Derivaten zum Einsatz. Zu Beginn der Berichtsperiode präferierte das Fondsmanagement eine defensive Positionierung hinsichtlich der Zinsänderungsrisiken. Erst nach der Bankenkrise Ende Februar 2023 wurde die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) strategisch erhöht.

Positive Beiträge zur Entwicklung des Fonds lieferte im Berichtszeitraum die Steuerung der Zinssensitivität und die Positionierung auf der Zinsstrukturkurve. Auf der Gegenseite resultierten aus dem Währungsmanagement – insbesondere der Positionierung gegenüber der türkischen Lira und dem US-Dollar – negative Effekte.

Der Berichtszeitraum war weiterhin von einem stagflationären Umfeld geprägt. Die Konjunkturindikatoren trübten sich in der Eurozone vor allem zum Ende des Berichtszeitraums ein. Auch global verschlechterten sich, mit Ausnahme der USA, die Wachstumsindikatoren insbesondere in China. Vor diesem Hintergrund verzeichnete der Fonds DekaLux-Bond im Berichtsjahr eine Wertminderung um 1,3 Prozent (Anteilkategorie A). Das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 150,9 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. 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.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum DekaLux-Bond vs. Referenzindex

Index: 30.09.2022 = 100



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

Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überstritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert.

DekaLux-Bond

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% ICE BofA H139 "ML Custom Index H139" in EUR (im Sonderreglement als ICE BofAML H139 „ML Custom Index H139“ in EUR bezeichnet). Die Quelle ICE DATA INDICES, LLC („ICE DATA“), wird mit Erlaubnis verwendet. ICE[®] ist eine eingetragene Marke von ICE DATA oder ihrer Konzerngesellschaften, und BOFA[®] ist eine eingetragene Marke der BANK OF AMERICA CORPORATION, lizenziert von der BANK OF AMERICA CORPORATION und ihren Konzerngesellschaften („BOFA“), und darf nicht ohne BOFAs vorherige schriftliche Genehmigung verwendet werden. ICE DATA, ihre Konzerngesellschaften und deren jeweilige Drittanbieter schließen jegliche ausdrückliche und / oder stillschweigende Zusicherungen und Gewährleistungen aus, einschließlich jeglichen Gewährleistungen zur Marktgängigkeit und spezifischen Gebrauchstauglichkeit, einschließlich der Indizes, Indexdaten und jeglicher Daten, die in diesen enthalten sind, mit ihnen zusammenhängen oder von diesen abgeleitet sind. Weder ICE DATA, ihre Konzerngesellschaften, noch ihre jeweiligen Drittanbieter haften für Schäden in Bezug auf die Angemessenheit, Genauigkeit, Pünktlichkeit oder Vollständigkeit der Indizes oder der Indexdaten oder irgendeiner Komponente aus diesen, und die Indizes sowie die Indexdaten und deren all ihre Komponenten werden „wie besehen“ zur Verfügung gestellt, und Ihre Verwendung erfolgt auf eigenes Risiko. ICE DATA, ihre Konzerngesellschaften und deren jeweilige Drittanbieter sponsern, fördern oder empfehlen weder DekaBank Deutsche Girozentrale noch irgendeines ihrer Produkte oder Services. Ausschließlich rechtlich verbindlich ist der Haftungsausschluss von ICE DATA in englischer Sprache.

DekaLux-Bond

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								129.595.962,88	85,89
Verzinsliche Wertpapiere								129.595.962,88	85,89
EUR								74.867.501,04	49,59
XS2435570895	0,6250 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 22/37 ¹⁾	EUR		1.500.000	0	0	% 67,450	1.011.750,00	0,67
FR001400D7M0	4,7500 % ALD S.A. MTN 22/25	EUR		700.000	1.300.000	600.000	% 100,725	705.075,00	0,47
FR0013516176	0,2500 % AXA Bank Europe SCF MT Obl. Fonc. 20/40	EUR		500.000	0	0	% 55,736	278.677,50	0,18
XS2065555562	2,3750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 19/29	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 97,145	971.450,00	0,64
XS2630417124	6,1250 % CaixaBank S.A. FLR MTN 23/34	EUR		800.000	1.600.000	800.000	% 99,244	793.952,00	0,53
DE000CZ439B6	5,2500 % Commerzbank AG FLR MTN S.1018 23/29	EUR		400.000	400.000	0	% 99,614	398.454,00	0,26
FR0013511227	0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 20/27	EUR		700.000	0	0	% 88,981	622.863,50	0,41
XS2579482006	3,7500 % ESB Finance DAC MTN 23/43	EUR		400.000	400.000	0	% 87,712	350.848,00	0,23
EU000A2SCAK5	3,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 23/38	EUR		1.800.000	1.800.000	0	% 95,735	1.723.221,00	1,14
EU000A3K7MW2	1,6250 % Europäische Union MTN 22/29	EUR		825.000	825.000	0	% 90,252	744.574,88	0,49
EU000A3K4DT4	2,5000 % Europäische Union MTN 22/52	EUR		800.000	325.000	575.000	% 76,319	610.552,00	0,40
EU000A3LNF05	3,1250 % Europäische Union MTN 23/30	EUR		625.000	625.000	0	% 98,108	613.175,00	0,41
EU000A3K4D41	3,2500 % Europäische Union MTN 23/34	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 96,830	968.300,00	0,64
EU000A1Z99S3	3,0000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 23/33	EUR		700.000	700.000	0	% 96,311	674.177,00	0,45
BE0002964451	3,8750 % Fluvius System Operator CVBA MTN 23/31	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 97,633	976.330,00	0,65
GR0128017747	4,3750 % Griechenland Notes 23/38	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 97,302	1.946.040,00	1,29
IT0005555112	3,8750 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. MT Cov. Bds 23/29	EUR		1.575.000	1.575.000	0	% 98,881	1.557.367,88	1,03
IT0005554578	3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 23/28	EUR		1.425.000	1.425.000	0	% 98,581	1.404.772,13	0,93
BE0000356650	2,7500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 22/39	EUR		1.050.000	0	0	% 87,899	922.939,50	0,61
BE0000357666	3,0000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 23/33	EUR		3.600.000	10.040.000	6.440.000	% 95,899	3.452.364,00	2,29
BE0000359688	3,4500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 23/43	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 93,664	1.404.952,50	0,93
ES0000012K46	1,9000 % Koenigreich Spanien Bonos 22/52	EUR		1.200.000	0	0	% 58,508	702.090,00	0,47
ES0000012L52	3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33	EUR		700.000	1.325.000	625.000	% 94,227	659.589,00	0,44
ES0000012L78	3,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33	EUR		1.375.000	1.375.000	0	% 96,845	1.331.611,88	0,88
ES0000012L60	3,9000 % Koenigreich Spanien Bonos 23/39	EUR		1.600.000	1.600.000	0	% 95,573	1.529.168,00	1,01
ES0000012G00	1,0000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 20/50	EUR		3.500.000	0	0	% 46,911	1.641.885,00	1,09
ES0000012K95	3,4500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 22/43	EUR		1.400.000	0	0	% 87,625	1.226.750,00	0,81
XS2226280084	0,1250 % KommuneKredit MTN 20/40	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 55,884	838.252,50	0,56
XS2586942448	2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/33 ¹⁾	EUR		450.000	450.000	0	% 95,055	427.747,50	0,28
DE000A30V9M4	2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/33	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 95,473	1.909.460,00	1,27
DE000NRW0NW3	2,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1551 23/32 ¹⁾	EUR		1.600.000	1.600.000	0	% 95,559	1.528.944,00	1,01
DE000NRW0NX1	2,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1552 23/53 ¹⁾	EUR		1.525.000	1.525.000	0	% 85,672	1.306.498,00	0,87
DE000NRW0N67	2,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1561 23/33 ¹⁾	EUR		1.125.000	1.125.000	0	% 95,841	1.078.211,25	0,71
XS2489772991	4,5000 % Lb.Hessen-Thuringen GZ FLR MTN S.H354 22/32	EUR		1.000.000	0	1.000.000	% 92,995	929.950,00	0,62
DE000NWB0AR8	1,6250 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.OAR 22/32	EUR		1.325.000	0	0	% 86,559	1.146.906,75	0,76
XS2577033553	7,1250 % Raiffeisenbank a.s. FLR Non-Pref. MTN 23/26	EUR		900.000	900.000	0	% 100,665	905.980,50	0,60
XS2613629372	3,3750 % RaiffeisenL.Niederöest.-Wien AG MT Hyp.-Pfe. 23/28	EUR		800.000	800.000	0	% 98,159	785.272,00	0,52
PTRAAJOM0008	3,7200 % Região Autónoma Acores Notes 23/28	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 98,411	1.968.210,00	1,30
FR0013515806	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 20/40 ¹⁾	EUR		1.300.000	2.600.000	1.300.000	% 60,333	784.322,50	0,52
FR001400H7V7	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/33	EUR		2.500.000	8.600.000	6.100.000	% 96,687	2.417.162,50	1,60
FR001400FTH3	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/54	EUR		825.000	825.000	0	% 83,963	692.694,75	0,46
FI4000557525	2,8750 % Republik Finnland Bonds 23/29	EUR		1.800.000	1.800.000	0	% 98,120	1.766.160,00	1,17
FI4000550249	3,0000 % Republik Finnland Bonds 23/33	EUR		1.800.000	1.800.000	0	% 96,421	1.735.569,00	1,15
IE000GVLBXU6	3,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 23/43	EUR		550.000	550.000	0	% 91,654	504.094,25	0,33
IT0005370306	2,1000 % Republik Italien B.T.P. 19/26	EUR		2.000.000	0	0	% 95,265	1.905.300,00	1,26
IT0005433195	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/37	EUR		1.550.000	0	0	% 62,185	963.859,75	0,64
IT0005496770	3,2500 % Republik Italien B.T.P. 22/38	EUR		1.600.000	0	0	% 82,725	1.323.600,00	0,88
IT0005530032	4,4500 % Republik Italien B.T.P. 22/43	EUR		1.700.000	1.700.000	0	% 92,233	1.567.952,50	1,04
IT0005534141	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 22/53	EUR		700.000	1.400.000	700.000	% 90,384	632.688,00	0,42

DekaLux-Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
IT000542359	4,0000 % Republik Italien B.T.P. 23/31		EUR	1.425.000	1.425.000	0	% 96,861	1.380.269,25	0,91
IT0005532723	2,0000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 23/28		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 97,994	1.763.894,52	1,17
AT0000A33SK7	3,1500 % Republik Oesterreich MTN 23/53		EUR	700.000	1.500.000	800.000	% 90,462	633.234,00	0,42
PTOTEYOE0031	1,6500 % Republik Portugal Obr. 22/32		EUR	3.000.000	1.500.000	1.000.000	% 85,594	2.567.820,00	1,70
PTOTEPOE0032	1,1500 % Republik Portugal Obr. 22/42 ¹⁾		EUR	1.700.000	0	0	% 62,444	1.061.548,00	0,70
XS2689949399	5,5000 % Republik Rumaenien MTN 23/28 Reg.S		EUR	1.525.000	1.525.000	0	% 99,250	1.513.562,50	1,00
XS2689948078	6,3750 % Republik Rumaenien MTN 23/33 Reg.S		EUR	1.450.000	1.450.000	0	% 98,710	1.431.295,00	0,95
XS2610236445	4,1250 % Republik Zypern MTN 23/33 ¹⁾		EUR	1.050.000	1.050.000	0	% 100,085	1.050.887,25	0,70
XS2579319513	3,7500 % Sparebank 1 SR-Bank ASA MTN 23/27		EUR	800.000	1.700.000	900.000	% 97,765	782.120,00	0,52
XS2629026845	3,6250 % The Export-Import Bk of Korea MTN 23/30 Reg.S		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 97,955	1.763.181,00	1,17
XS2010033343	0,0000 % Ukraine Notes 20/32 Reg.S		EUR	1.500.000	0	0	% 24,118	361.770,00	0,24
XS2637445276	3,7500 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as Mort. Cov. Bds 23/28 ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 98,216	982.160,00	0,65
XS2617457127	4,6250 % Volkswagen Bank GmbH MTN 23/31		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 97,364	1.947.280,00	1,29
SK4000023685	3,8750 % Vseobecna MT Mortg.Cov.Bds 23/28		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 98,978	1.286.714,00	0,85
CHF								2.317.273,26	1,54
CH0595205516	0,2000 % Muenchener Hypothekenbank MTN S.1920 21/31		CHF	1.800.000	0	0	% 85,730	1.599.415,43	1,06
CH0419040925	1,0500 % Stadt Lausanne Anl. 19/44		CHF	800.000	0	0	% 86,575	717.857,83	0,48
CZK								7.718.420,74	5,12
CZ0001003859	2,5000 % Tschechien Anl. 13/28		CZK	40.000.000	0	0	% 90,305	1.482.110,62	0,98
CZ0001007025	5,7500 % Tschechien Bonds 23/29		CZK	30.000.000	30.000.000	0	% 104,570	1.287.173,81	0,85
CZ0001005375	2,7500 % Tschechien Bonds S.105 18/29		CZK	15.000.000	0	15.000.000	% 90,069	554.339,00	0,37
CZ0001006076	0,0500 % Tschechien Bonds S.130 20/29		CZK	40.000.000	0	0	% 75,490	1.238.962,74	0,82
CZ0001006233	1,7500 % Tschechien Bonds S.138 21/32		CZK	20.000.000	20.000.000	0	% 78,895	647.423,27	0,43
CZ0001006688	5,0000 % Tschechien Bonds S.150 22/30		CZK	10.000.000	0	30.000.000	% 101,550	416.666,67	0,28
CZ0001006894	4,9000 % Tschechien Bonds S.151 23/34		CZK	35.000.000	35.000.000	0	% 100,800	1.447.562,78	0,96
CZ0001005243	2,0000 % Tschechien Bonds S.15Y 17/33		CZK	20.000.000	80.000.000	60.000.000	% 78,500	644.181,85	0,43
DKK								12.592.356,35	8,37
DK0030525837	3,6250 % Faeroeer Anl. 23/26		DKK	1.650.000	1.650.000	0	% 99,325	219.779,46	0,15
DK0009924102	0,0000 % Koenigreich Daenemark Anl. 20/31		DKK	20.000.000	35.000.000	15.000.000	% 78,648	2.109.429,58	1,40
DK0009924532	2,2500 % Koenigreich Daenemark Anl. 22/33		DKK	45.000.000	45.000.000	0	% 92,545	5.584.831,40	3,71
DK0009922320	4,5000 % Königreich Dänemark Anl. 07/39		DKK	30.000.000	15.000.000	0	% 116,285	4.678.315,91	3,11
EGP								393.296,03	0,26
XS2308323232	8,0000 % European Investment Bank MTN 21/24		EGP	15.000.000	0	0	% 85,942	393.296,03	0,26
GBP								6.761.624,70	4,48
GB00B1VWPJ53	4,5000 % Großbritannien Treasury Stock 07/42		GBP	1.000.000	0	0	% 95,975	1.107.731,91	0,73
GB00BMBL1F74	0,6250 % Großbritannien Treasury Stock 20/50 ¹⁾		GBP	2.000.000	2.000.000	0	% 36,944	852.794,87	0,57
GB00BMBL1D50	0,5000 % Großbritannien Treasury Stock 20/61		GBP	500.000	1.000.000	500.000	% 27,215	157.056,13	0,10
GB00BNNGP775	0,8750 % Großbritannien Treasury Stock 21/46		GBP	3.750.000	2.500.000	0	% 46,146	1.997.315,07	1,32
GB00BLH38158	1,2500 % Großbritannien Treasury Stock 21/51		GBP	1.400.000	2.800.000	1.400.000	% 45,475	734.813,77	0,49
XS2588986724	6,2500 % ING Groep N.V. FLR MTN 23/33 ¹⁾		GBP	700.000	1.300.000	600.000	% 95,339	770.269,85	0,51
XS2318615569	0,3750 % Municipality Finance PLC MTN 21/25		GBP	1.100.000	1.100.000	0	% 98,921	1.141.643,10	0,76
HUF								6.839.729,93	4,53
XS2243670150	2,5200 % Black Sea Trade & Developmt Bk MTN 20/23		HUF	500.000.000	0	0	% 99,560	1.268.829,81	0,84
HU0000362512	15,0000 % Erste Bank Hungary Zrt. FLR Notes 23/25		HUF	200.000.000	200.000.000	0	% 104,683	533.650,24	0,35
XS2524813545	11,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/24		HUF	700.000.000	200.000.000	0	% 101,565	1.812.135,19	1,20
HU0000357892	3,0000 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 17/27		HUF	600.000.000	0	0	% 81,615	1.248.166,08	0,83
AT000B015334	7,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.188 22/26		HUF	52.500.000	0	0	% 95,750	128.128,74	0,08
HU0000402532	6,7500 % Ungarn Notes 11/28		HUF	750.000.000	750.000.000	0	% 96,713	1.848.819,87	1,23
XS2237392027	2,2500 % Intl Investment Bank -IIB- MTN 20/23		HUF	400.000.000	0	0	% 0,000	0,00	0,00
ITL								439.894,75	0,29
XS0071094667	0,0000 % Commerzbank AG Zero LI-Anl. Tr.46 96/26		ITL	1.000.000.000	1.000.000.000	0	% 85,176	439.894,75	0,29
KZT								875.217,15	0,58
XS2337670421	10,9500 % CJSC Dvlpmt Bk of Kazakhstan MTN 21/26 Reg.S		KZT	250.000.000	0	0	% 86,873	431.189,63	0,29
XS2361431476	10,0000 % Eurasian Development Bank MTN 21/24		KZT	250.000.000	0	0	% 89,460	444.027,52	0,29

DekaLux-Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
NOK									
NO0010930522	1,2500 % Koenigreich Norwegen Anl. 21/31	NOK		15.000.000	0	0	% 81,505	6.379.819,19	4,22
NO0012837642	3,0000 % Koenigreich Norwegen Anl. 23/33	NOK		25.000.000	25.000.000	0	% 92,101	1.085.151,42	0,72
NO0010705536	3,0000 % Königreich Norwegen Anl. 14/24	NOK		26.000.000	26.000.000	0	% 99,414	2.294.223,53	1,52
NO0012733429	4,4500 % Stadt Oslo Bonds 22/32	NOK		11.000.000	11.000.000	0	% 97,991	956.734,63	0,63
								8.737.566,72	5,80
SEK									
SE0017830730	1,7500 % Koenigreich Schweden Loan Nr.1065 22/33	SEK		5.000.000	25.000.000	20.000.000	% 89,633	389.970,28	0,26
SE0005676608	2,5000 % Königreich Schweden Loan Nr.1058 14/25	SEK		90.000.000	90.000.000	0	% 98,425	7.707.953,55	5,12
XS1813504070	2,0400 % Niederlandse Waterschapsbank NV MTN 18/40	SEK		10.000.000	10.000.000	0	% 73,510	639.642,89	0,42
TRY									
XS2580209018	32,5000 % Corporación Andina de Fomento MTN 23/26	TRY		5.980.000	5.980.000	0	% 97,274	199.639,47	0,13
								199.639,47	0,13
USD									
XS2404309754	6,8750 % National Power Co. Ukrenergo Notes 21/28 Reg.S	USD		300.000	0	0	% 27,750	1.473.623,55	0,98
XS2635185437	5,0000 % Republik Slowenien Notes 23/33 Reg.S	USD		1.250.000	1.250.000	0	% 96,875	78.485,91	0,05
XS2010030836	7,2530 % Ukraine Notes 20/35 Reg.S	USD		1.000.000	0	0	% 26,888	1.141.639,95	0,76
								253.497,69	0,17
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								6.893.103,07	4,56
Verzinsliche Wertpapiere								6.893.103,07	4,56
EUR									
XS2619991883	6,5000 % Republik San Marino Obbl. 23/27	EUR		1.150.000	1.150.000	0	% 99,154	5.277.654,13	3,49
XS2679898184	4,8750 % REWE International Finance BV Notes 23/30	EUR		700.000	700.000	0	% 100,218	1.140.271,00	0,76
XS2601459162	4,2500 % Siemens Energy Finance B.V. Notes 23/29 ¹⁾	EUR		1.500.000	2.100.000	600.000	% 95,331	701.522,50	0,46
XS2547591474	3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. Mortg.Cov. MTN 23/26	EUR		450.000	450.000	0	% 98,687	1.429.965,00	0,95
XS2696803696	4,0000 % Telenor ASA MTN 23/30	EUR		825.000	825.000	0	% 99,619	444.089,25	0,29
XS2696803852	4,2500 % Telenor ASA MTN 23/35	EUR		750.000	750.000	0	% 98,661	821.852,63	0,54
								739.953,75	0,49
PLN									
XS2549711898	0,0000 % Asian Development Bank Zero MTN 22/42	PLN		8.000.000	8.000.000	0	% 30,706	530.766,41	0,35
								530.766,41	0,35
RON									
RO52CQA3C829	8,2500 % Republik Rumaenien Bonds 22/32	RON		5.000.000	5.000.000	0	% 107,863	1.084.682,53	0,72
								1.084.682,53	0,72
Summe Wertpapiervermögen							EUR	136.489.065,95	90,45
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 23		XEUR	EUR	8.500.000				447.480,55	0,30
EURO Bund Future (FGBL) Dez. 23		XEUR	EUR	8.000.000				-63.750,00	-0,04
EURO Buxl Future (FGBX) Dez. 23		XEUR	EUR	-3.200.000				-230.170,00	-0,15
EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 23		XEUR	EUR	-5.000.000				204.396,45	0,14
Long Gilt Future (FLG) Dez. 23		IFEU	GBP	9.500.000				187.000,00	0,12
Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 23		XEUR	EUR	-13.500.000				-153.134,51	-0,10
SGX Mini Jap. Government Bond Future (SJB) Dez. 23		XSES	JPY	-850.000.000				394.200,00	0,26
Two-Year US Treasury Note Future (TU) Dez. 23		XCBT	USD	44.000.000				34.474,02	0,02
Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) Dez. 23		XCBT	USD	-8.500.000				-100.464,11	-0,07
								174.928,70	0,12
								-16.645,44	-0,01
Optionsrechte**)									
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte									
EURO Bund Future (FGBL) Call Nov. 23 130,5		XEUR	EUR	Anzahl 120				-16.645,44	-0,01
								-16.645,44	-0,01
Summe der Zins-Derivate							EUR	430.835,11	0,29
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
CAD/USD 21.065.876,00			OTC					53.447,82	0,04
CHF/EUR 3.216.000,00			OTC					-9.194,17	-0,01
CNH/USD 31.973.040,00			OTC					-14.062,13	-0,01
DKK/EUR 4.025.000,00			OTC					-177,82	0,00
EGP/USD 84.000.000,00			OTC					-33.811,78	-0,02
GBP/EUR 13.820.000,00			OTC					8.889,76	0,00
GBP/SEK 10.400.000,00			OTC					-191.070,95	-0,13
GBP/USD 9.000.000,00			OTC					-12.845,21	-0,01
HUF/EUR 58.773.000,00			OTC					-370,86	0,00
JPY/EUR 15.300.000,00			OTC					-278,00	0,00
MXN/EUR 65.031.249,50			OTC					-10.257,25	-0,01
NOK/SEK 16.000.000,00			OTC					-3.331,77	0,00

DekaLux-Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
RON/EUR 412.500,00		OTC						-1,73	0,00	
SEK/EUR 27.760.000,00		OTC						81.271,29	0,05	
TWD/USD 320.924.180,00		OTC						-35.392,20	-0,02	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-62.968,12	-0,04	
Offene Positionen										
CAD/EUR 6.264.302,00		OTC						11.090,68	0,01	
CAD/USD 6.989.178,30		OTC						51,54	0,00	
CZK/EUR 160.760.000,00		OTC						-15.204,91	-0,01	
EGP/USD 89.525.000,00		OTC						-116.235,98	-0,08	
GBP/EUR 75.000,00		OTC						-277,62	0,00	
GBP/USD 9.000.000,00		OTC						27.368,93	0,02	
HUF/EUR 2.495.589.368,00		OTC						65.336,74	0,04	
KZT/USD 941.300.000,00		OTC						25.321,86	0,02	
MXN/EUR 64.836.672,25		OTC						20.666,91	0,01	
NOK/EUR 28.325.000,00		OTC						-44.996,97	-0,03	
PLN/EUR 342.000,00		OTC						221,96	0,00	
RON/EUR 2.910.000,00		OTC						-7,46	0,00	
SEK/EUR 17.616.087,00		OTC						-32.718,57	-0,02	
USD/EUR 880.000,00		OTC						-3.585,23	0,00	
Optionsrechte**)								3.005.635,52	1,98	
Optionsrechte auf Devisen (Kauf)								3.941.500,28	2,60	
Call/JPY/99,00000/23.10.2023		OTC	AUD	13.000.000			%	0,177	14.038,60	0,01
Put/JPY/93,00000/23.10.2023		OTC	AUD	13.000.000			%	0,165	13.085,76	0,01
Put/CAD/1,42500/19.10.2023		OTC	EUR	11.000.000			%	0,580	63.844,00	0,04
Put/RON/5,15000/18.01.2024		OTC	EUR	3.500.000			%	3,021	105.749,00	0,07
Put/TRY/41,00000/20.06.2028		OTC	EUR	5.000.000			%	0,665	33.240,00	0,02
Call/USD/1,06000/11.10.2023		OTC	EUR	11.000.000			%	0,590	64.911,00	0,04
Put/JPY/173,00000/24.01.2024		OTC	GBP	7.000.000			%	1,099	88.775,52	0,06
Put/SEK/13,60000/06.10.2023		OTC	GBP	13.000.000			%	2,522	378.397,06	0,25
Put/JPY/7,80000/05.10.2023		OTC	MXN	120.000.000			%	0,004	228,94	0,00
Call/CNY/7,40000/02.11.2023		OTC	USD	11.000.000			%	0,198	20.512,87	0,01
Call/CNY/7,00000/09.07.2026		OTC	USD	10.000.000			%	5,140	484.538,51	0,32
Put/CNY/6,90000/02.11.2023		OTC	USD	11.000.000			%	0,008	876,93	0,00
Call/HKD/7,70000/23.09.2025		OTC	USD	25.000.000			%	1,202	283.279,91	0,19
Call/HKD/7,82000/22.04.2024		OTC	USD	7.400.000			%	0,179	12.460,07	0,01
Call/INR/83,50000/10.11.2023		OTC	USD	25.000.000			%	0,346	81.432,07	0,05
Call/INR/85,00000/10.11.2023		OTC	USD	25.000.000			%	0,066	15.437,92	0,01
Put/JPY/146,50000/06.10.2023		OTC	USD	10.000.000			%	0,089	8.344,11	0,01
Call/KRW/1.355,00000/02.11.2023		OTC	USD	10.000.000			%	0,684	64.523,43	0,04
Put/MXN/22,00000/20.06.2028		OTC	USD	9.000.000			%	8,134	690.124,45	0,46
Put/THB/35,75000/19.10.2023		OTC	USD	10.000.000			%	0,240	22.617,14	0,01
Put/TRY/21,00000/16.01.2024		OTC	USD	2.000.000			%	0,032	607,01	0,00
Call/TWD/27,00000/30.06.2028		OTC	USD	10.666.667			%	8,679	872.731,85	0,58
Call/TWD/30,00000/28.03.2024		OTC	USD	12.000.000			%	5,496	621.744,13	0,41
Optionsrechte auf Devisen (Verkauf)								-935.864,76	-0,62	
Call/JPY/97,00000/23.10.2023		OTC	AUD	-13.000.000			%	0,749	-59.505,25	-0,04
Put/JPY/165,00000/24.01.2024		OTC	GBP	-7.000.000			%	0,427	-34.466,36	-0,02
Put/JPY/7,50000/05.10.2023		OTC	MXN	-120.000.000			%	0,001	-42,37	0,00
Put/CNY/6,90000/02.11.2023		OTC	USD	-11.000.000			%	0,008	-876,93	0,00
Call/CNY/7,50000/09.07.2026		OTC	USD	-10.000.000			%	2,625	-247.440,37	-0,16
Call/HKD/7,75000/23.09.2025		OTC	USD	-25.000.000			%	0,873	-205.642,50	-0,14
Call/INR/84,25000/10.11.2023		OTC	USD	-11.000.000			%	0,149	-70.425,19	-0,05
Call/KRW/1.385,00000/02.11.2023		OTC	USD	-15.000.000			%	0,217	-30.630,72	-0,02
Call/TWD/32,00000/30.06.2028		OTC	USD	-9.000.000			%	3,267	-277.237,67	-0,18
Put/TWD/28,80000/28.03.2024		OTC	USD	-12.000.000			%	0,085	-9.597,40	-0,01
Summe der Devisen-Derivate								EUR 2.775.482,40	1,82	
Swaps										
Zinsswaps								-613.367,31	-0,41	
(Erhalten / Zahlen)										
IRS 0,195% CHF/SARON +0,0741% CHF / JPM_LDN 15.04.2027		OTC	CHF	6.500.000				-409.639,02	-0,27	
IRS 0,3310% EUR / 6-Monats-Euribor EUR / MERRILL_LDN 15.08.2025		OTC	EUR	14.000.000				-940.089,64	-0,62	
IRS 3,73% CZK/ PRIBORM03 CZK / JPMORGAN_FRA 08.02.2024		OTC	CZK	600.000.000				34.342,69	0,02	
IRS 4,735% CZK/ PRIBORM06 CZK / DBK_FRA 04.05.2028		OTC	CZK	170.000.000				-71.305,14	-0,05	
IRS 4,175% PLN / WIBORM06 PLN / DBK_FRA 12.09.2028		OTC	PLN	54.000.000				-190.652,05	-0,13	
IRS 4,47% GBP / SONIA GBP / BNP_PAR 25.09.2028		OTC	GBP	7.000.000				-54.605,83	-0,04	
IRS 5,0685% GBP / SONIA GBP / BNP_PAR 25.09.2025		OTC	GBP	11.000.000				-28.935,61	-0,02	
IRS 6-Monats-Euribor / 0,4765% EUR / JPM_LDN 15.02.2025		OTC	EUR	18.900.000				913.576,48	0,61	
IRS WIBORM06 PLN / 4,589% PLN / DBK_FRA 12.09.2033		OTC	PLN	21.000.000				133.940,81	0,09	
Credit Default Swaps (CDS)								-339.365,43	-0,22	
Protection Buyer								-339.365,43	-0,22	
CDS 54930000QCVSQPGPDT58 / BNP_PAR 20.06.2027		OTC	USD	3.500.000				-78.734,07	-0,05	
CDS CDX.NA.HY. S41 V1 5Y / BNP_PAR 20.12.2028		OTC	USD	4.000.000				-36.545,68	-0,02	
CDS ECTRVYYCEF89VWYS6K36 / CITIGLMD_FRA 20.06.2027		OTC	USD	4.000.000				-99.716,64	-0,07	
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S40 V1 5Y / CITIGLMD_FRA 20.12.2028		OTC	EUR	5.000.000				-124.369,04	-0,08	

DekaLux-Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Optionsrechte**)										
Optionsrechte auf Credit Default Swaps (CDS)										
	SWP Long Pay CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S39 V1 OTC 5Y_425_GOLDMANS_FRA_18.10.2023		EUR	25.000.000			% 0,493	123.300,00 123.300,00	0,08 0,08	
Summe der Swaps								EUR	-829.432,74	-0,55
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	11.799.316,33			% 100,000	11.799.316,33	7,83	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	0,01			% 100,000	0,00	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		RON	0,02			% 100,000	0,00	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	0,02			% 100,000	0,00	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		UAH	15.881.250,00			% 100,000	405.480,45	0,27	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	228.614,27			% 100,000	215.531,51	0,14	
Summe der Bankguthaben²⁾								EUR	12.420.328,29	8,24
Geldmarktpapiere										
HUF										
	HU0000362256 16,0000 % Hungarian Export-Import Bk PLC Bonds 23/24		HUF	500.000.000,00	500.000.000	0	% 101,842	1.297.906,10 1.297.906,10	0,86 0,86	
Summe der Geldmarktpapiere								EUR	1.297.906,10	0,86
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	13.718.234,39	9,10
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Zinsansprüche		EUR	1.911.887,64				1.911.887,64	1,27	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	305.213,80				305.213,80	0,20	
	Einschüsse (Initial Margins)		GBP	493.050,00				569.072,38	0,38	
	Einschüsse (Initial Margins)		JPY	18.700.000,00				118.504,44	0,08	
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	502.000,00				473.272,37	0,31	
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	89.576,70				89.576,70	0,06	
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	166,08				166,08	0,00	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	677,61				677,61	0,00	
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	1.470.000,00				1.470.000,00	0,97	
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR	4.938.371,02	3,27
Kurzfristige Verbindlichkeiten										
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	-246.235,22			% 100,000	-284.201,73	-0,19	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	-5.001.613,00			% 100,000	-31.695,90	-0,02	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR	-0,26			% 100,000	-0,01	0,00	
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HUF	-408.999.999,10			% 100,000	-1.042.489,74	-0,69	
Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten								EUR	-1.358.387,38	-0,90
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verwaltungsvergütung		EUR	-91.254,25				-91.254,25	-0,06	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-1.729.422,55				-1.729.422,55	-1,15	
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-2.989,44				-2.989,44	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-223,62				-223,62	0,00	
	Kostenpauschale		EUR	-14.600,69				-14.600,69	-0,01	
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-3.410.000,00				-3.410.000,00	-2,26	
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-421,00				-421,00	0,00	
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR	-5.248.911,55	-3,48
Fondsvermögen										
Umlaufende Anteile Klasse A								EUR	150.915.257,20	100,00
Anteilwert Klasse A								STK	2.715.801,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								EUR	55,57	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)										90,45
										1,56

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

***) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

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

²⁾ In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

614.686.634,19

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

Barclays Bank Ireland PLC
 BNP Paribas S.A.
 BofA Securities Europe S.A.
 Citigroup Global Markets Europe AG
 DekaBank Deutsche Girozentrale
 DekaBank Deutsche Girozentrale - Niederlassung Luxemburg

DekaLux-Bond

Deutsche Bank AG
 Goldman Sachs Bank Europe SE
 J.P. Morgan SE
 J.P. Morgan Securities PLC
 Merrill Lynch International
 Morgan Stanley Europe SE
 NatWest Markets N.V.
 Nomura Financial Products Europe GmbH
 UBS AG [London Branch]

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben bei:

BNP Paribas S.A.	130.000,00
Citigroup Global Markets Europe AG	270.000,00
DekaBank Deutsche Girozentrale	10.000,00
Merrill Lynch International	1.060.000,00

Euro-Guthaben von:

Goldman Sachs Bank Europe SE	300.000,00
J.P. Morgan SE	2.120.000,00
J.P. Morgan Securities PLC	460.000,00
Nomura Financial Products Europe GmbH	530.000,00

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
0,6250 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 22/37	EUR 1.300.000		876.850,00	
0,6250 % Großbritannien Treasury Stock 20/50	GBP 600.000		255.838,46	
6,2500 % ING Groep N.V. FLR MTN 23/33	GBP 500.000		550.192,75	
2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/33	EUR 450.000		427.747,50	
2,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1551 23/32	EUR 996.000		951.767,64	
2,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1552 23/53	EUR 1.525.000		1.306.498,00	
2,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1561 23/33	EUR 1.125.000		1.078.211,25	
0,5000 % Rep. Frankreich OAT 20/40	EUR 526.916		317.901,60	
1,1500 % Republik Portugal Obr. 22/42	EUR 1.700.000		1.061.548,00	
4,1250 % Republik Zypern MTN 23/33	EUR 1.050.000		1.050.887,25	
4,2500 % Siemens Energy Finance B.V. Notes 23/29	EUR 300.000		285.993,00	
3,7500 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as Mort. Cov. Bds 23/28	EUR 500.000		491.080,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			8.654.515,45	8.654.515,45

Kontrahenten bei Wertpapier-Darlehen:

DekaBank Deutsche Girozentrale	8.654.515,45 EUR
--------------------------------	------------------

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere	1.312.750,00 EUR
Renten und rentenähnliche Wertpapiere	8.391.920,22 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.09.2023

DekaLux-Bond

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

Italien, Lira	(ITL)	1,936,27000	= 1 Euro (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86641	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45685	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,26640	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,49235	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,96482	= 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	29,13745	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,62810	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,37200	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	392,33000	= 1 Euro (EUR)
Rumänien, Leu	(RON)	4,97210	= 1 Euro (EUR)
Ukraine, Hryvnia	(UAH)	39,16650	= 1 Euro (EUR)
Kasachstan, Tenge	(KZT)	503,68500	= 1 Euro (EUR)
Ägypten, Pfund	(EGP)	32,77760	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	19,95015	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06070	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,42622	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	18,52340	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	4,05595	= 1 Euro (EUR)
Thailand, Baht	(THB)	38,68480	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	157,80000	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	34,20230	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,63720	= 1 Euro (EUR)
Offshore Renminbi	(CNH)	7,73390	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XSES	Singapur - Singapore Exchange (SGX)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC

Over-the-Counter

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

Devisentermingeschäfte (Kauf)	CAD/USD	21,1 Mio.	EUR	14.758.944,42	
	CHF/EUR	3,2 Mio.	EUR	3.339.351,31	
	CNH/USD	32,0 Mio.	EUR	4.134.141,89	
	DKK/EUR	4,0 Mio.	EUR	539.937,81	
	EGP/USD	84,0 Mio.	EUR	2.310.142,55	
	GBP/EUR	13,8 Mio.	EUR	15.935.138,83	
	GBP/SEK	10,4 Mio.	EUR	11.992.314,26	
	GBP/USD	9,0 Mio.	EUR	10.377.498,93	
	HUF/EUR	58,8 Mio.	EUR	148.840,89	
	JPY/EUR	15,3 Mio.	EUR	97.280,43	
	MXN/EUR	65,0 Mio.	EUR	3.489.742,75	
	NOK/SEK	16,0 Mio.	EUR	1.419.647,11	
	RON/EUR	0,4 Mio.	EUR	82.813,20	
	SEK/EUR	27,8 Mio.	EUR	2.415.216,86	
	TWD/USD	320,9 Mio.	EUR	9.381.507,26	
				EUR	80.422.518,50
	Devisentermingeschäfte (Verkauf)	CAD/EUR	6,3 Mio.	EUR	4.388.909,32
CAD/USD		7,0 Mio.	EUR	4.896.736,18	
CZK/EUR		160,8 Mio.	EUR	6.580.886,85	
EGP/USD		89,5 Mio.	EUR	2.460.190,31	
GBP/EUR		0,1 Mio.	EUR	86.477,98	
GBP/USD		9,0 Mio.	EUR	10.377.543,24	
HUF/EUR		2.495,6 Mio.	EUR	6.320.157,89	
KZT/USD		941,3 Mio.	EUR	1.859.141,73	
MXN/EUR		64,8 Mio.	EUR	3.479.333,09	
NOK/EUR		28,3 Mio.	EUR	2.513.063,72	
PLN/EUR		0,3 Mio.	EUR	73.757,24	
RON/EUR		2,9 Mio.	EUR	584.209,43	
SEK/EUR		17,6 Mio.	EUR	1.532.718,57	
USD/EUR		0,9 Mio.	EUR	828.676,22	
			EUR	45.981.801,77	
Finanztermingeschäfte					
	- gekaufte Terminkontrakte auf Renten		EUR	72.416.360,51	
- verkaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	42.731.422,14	
Optionsgeschäfte					
- gekaufte Kaufoption (long call) auf Renten			EUR	48.000,00	

DekaLux-Bond

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

Verwendete Vermögensgegenstände

	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Wertpapier-Darlehen	8.654.515,45	5,73

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	8.654.515,45	Deutschland

Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	8.654.515,45

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Markturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehensysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	9.704.670,22

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	13.051,19	100,00
Kostenanteil des Fonds	4.306,93	33,00
Ertragsanteil der KVG	4.306,93	33,00

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

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

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

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

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

6,34% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

DekaLux-Bond

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Berlin Hyp AG	3.683.784,37
BPCE S.A.	1.592.667,84
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	1.312.750,00
AstraZeneca PLC	787.191,08
Deutsche Bank AG	702.725,03
Belfius Bank S.A.	461.652,81
LfA Förderbank Bayern	421.244,68
Landesbank Berlin AG	381.241,90
Wallonne, Région	183.721,55
Deutsche Pfandbriefbank AG	177.690,96

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
Clearstream Banking Frankfurt	8.917.479,14 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	787.191,08 EUR

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Die Summenangabe der Sicherheiten nach Instrumentenart, Restlaufzeit, Sicherheitenaussteller und Verwahrer kann rundungsbedingt von der Summe der angegebenen Einzelwerte abweichen.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
CHF				
CH1104885954	0,9350 % Cellnex Telecom S.A. MTN 21/26	CHF	0	1300.000
DKK				
DK0009924458	0,1000 % Koenigreich Daenemark Inflation Lkd Gov. Bds 21/34	DKK	0	15000.000
EUR				
XS2631869232	4,3750 % 2i Rete Gas S.p.A. MTN 23/33	EUR	1.075.000	1.075.000
XS2457496359	1,5000 % A2A S.p.A. MTN 22/28	EUR	0	450.000
XS2534976886	4,5000 % A2A S.p.A. MTN 22/30	EUR	0	1.375.000
ES0265936031	5,2500 % ABANCA Corporación Bancaria SA FLR MTN 22/28	EUR	0	1.000.000
XS2464405229	2,2500 % AIB Group PLC FLR MTN 22/28	EUR	0	500.000
XS2555925218	5,7500 % AIB Group PLC FLR MTN 22/29	EUR	1.125.000	1.125.000
XS2536431617	4,7500 % Anglo American Capital PLC MTN 22/32	EUR	0	675.000
XS2598746290	4,5000 % Anglo American Capital PLC MTN 23/28	EUR	550.000	550.000
XS2598746373	5,0000 % Anglo American Capital PLC MTN 23/31	EUR	1.125.000	1.125.000
XS2537060746	4,8750 % ArcelorMittal S.A. MTN 22/26	EUR	0	1.175.000
FR001400FAZ5	3,5000 % Arkema S.A. MTN 23/31	EUR	600.000	600.000
XS2590758665	3,9500 % AT & T Inc. Notes 23/31	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2487052487	4,2500 % AXA S.A. FLR MTN 22/43	EUR	0	1.000.000
XS2589367528	5,3750 % B.A.T. Netherlands Finance BV MTN 23/31	EUR	1.400.000	1.400.000
XS2545206166	4,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 22/29	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2455392584	2,6250 % Banco de Sabadell S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/26	EUR	0	400.000
XS2575952697	3,8750 % Banco Santander S.A. Preferred MTN 23/28	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2465984289	1,8750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 22/26	EUR	0	575.000
XS2539425095	10,0000 % Bank of Valletta PLC FLR Non-Pref. MTN 22/27	EUR	700.000	700.000
XS2342060360	1,1060 % Barclays PLC FLR MTN 21/32	EUR	0	700.000
XS2560422581	5,2620 % Barclays PLC FLR MTN 22/34	EUR	1.200.000	1.200.000
XS2491542374	3,1250 % BASF SE MTN 22/28	EUR	0	500.000
XS2595418679	4,5000 % BASF SE MTN 23/35	EUR	1.000.000	1.000.000
XS241178630	1,3750 % Bayerische Landesbank FLR Sub. Anl. 21/32	EUR	0	1.700.000
DE000BLB6JJO	0,1250 % Bayerische Landesbank MT IHS 21/28	EUR	0	1.100.000
BE6331190973	1,2500 % Belfius Bank S.A. FLR MTN 21/34	EUR	0	700.000
FR001400AKP6	2,7500 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 22/28	EUR	0	1.000.000
FR0014009HA0	2,5000 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 22/32	EUR	0	700.000
FR0013532280	0,5000 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/28	EUR	0	1.400.000
FR0014009LQ8	2,1000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 22/32	EUR	0	500.000
XS2555221246	4,7500 % Booking Holdings Inc. Notes 22/34	EUR	550.000	550.000

DekaLux-Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR001400AJYO	3,2500 % Bouygues S.A. Bonds 22/37	EUR	0	600.000
FR001400FB22	5,1250 % BPCE S.A. FLR MTN 23/35	EUR	900.000	900.000
FR001400F323	5,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 23/33	EUR	400.000	400.000
FR001400A3G4	2,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 22/29	EUR	0	800.000
XS1839682116	3,5000 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 18/25	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2579483319	4,5000 % Bulgarien Bonds 23/33 Reg.S	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2536817211	4,1250 % Bulgarien MTN 22/29	EUR	0	1.725.000
XS2536817484	4,6250 % Bulgarien MTN 22/34	EUR	1.000.000	2.575.000
XS2585964476	5,8850 % C.C.Bca-Cr.Coop.Italiano S.p.A FLR MTN 23/27	EUR	875.000	875.000
XS2558978883	6,2500 % Caixabank S.A. FLR MTN 22/33	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2465792294	2,2500 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 22/26	EUR	0	400.000
XS2555412001	6,6930 % Česká Sporitelna AS FLR Non-Pref.MTN 22/25	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2495084621	5,6250 % Ceske Drahy AS Notes 22/27	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2461786829	2,3750 % CEZ AS MTN 22/27	EUR	0	850.000
FR0013521630	2,5000 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 20/51	EUR	0	600.000
DE000CZ45W57	3,0000 % Commerzbank AG FLR MTN S.992 22/27	EUR	0	1.100.000
DE000CZ43ZB3	4,6250 % Commerzbank AG FLR MTN S.995 22/28	EUR	0	1.200.000
DE000CZ43ZN8	5,1250 % Commerzbank AG MT FLN 23/30	EUR	600.000	600.000
DE000CZ45W99	2,2500 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P55 22/32	EUR	0	1.800.000
DE000CZ45W81	6,5000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 22/32	EUR	0	700.000
XS2517103417	2,1250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 22/28	EUR	0	600.000
ES0000093452	0,7140 % Comunidad Autónoma de Canarias Obl. 21/31	EUR	0	900.000
XS2495583978	2,3750 % Corporación Andina de Fomento MTN 22/27	EUR	0	1.600.000
XS2594907664	4,5000 % Corporación Andina de Fomento MTN 23/28	EUR	1.175.000	1.175.000
XS2554997937	4,7500 % Covestro AG MTN 22/28	EUR	700.000	700.000
FR001400E717	3,8750 % Crédit Agricole S.A. Preferred MTN 22/34	EUR	1.000.000	1.000.000
ES0205045026	0,8750 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 20/27	EUR	0	700.000
XS2573569576	4,1250 % Danske Bank AS FLR Preferred MTN 23/31	EUR	850.000	850.000
XS2475502832	2,3750 % De Volksbank N.V. FLR Non-Pref. MTN 22/27	EUR	0	1.700.000
DE000DL19VT2	0,7500 % Deutsche Bank AG FLR MTN 21/27	EUR	0	500.000
DE000A30VT06	5,0000 % Deutsche Bank AG FLR MTN 22/30	EUR	0	1.000.000
DE000DL19WN3	4,0000 % Deutsche Bank AG Sub. FLR MTN 22/32	EUR	0	300.000
XS2408458730	2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/27	EUR	0	1.000.000
XS2296203123	3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/28	EUR	0	500.000
XS2635428274	5,0000 % DNB Bank ASA FLR MTN 23/33	EUR	750.000	750.000
XS2458285355	1,3750 % DSV Finance B.V. MTN 22/30	EUR	0	900.000
XS2463518998	1,6250 % E.ON SE MTN 22/31	EUR	0	425.000
XS2459544339	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 22/29	EUR	0	400.000
XS2542914986	3,8750 % EDP Finance B.V. MTN 22/30	EUR	175.000	175.000
FR001400D6N0	4,3750 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 22/29	EUR	1.200.000	1.200.000
FR001400D6O8	4,7500 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 22/34	EUR	1.200.000	1.200.000
XS2531420656	3,8750 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/29	EUR	0	975.000
XS2589260996	4,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 23/43	EUR	975.000	975.000
EU000A3KTGW6	0,7000 % Europaeische Union MTN 21/51	EUR	0	750.000
EU000A3K4D09	2,7500 % Europaeische Union MTN 22/37	EUR	1.275.000	1.275.000
EU000A3K4DV0	3,3750 % Europaeische Union MTN 22/42	EUR	1.575.000	1.575.000
EU000A3K4DM9	2,6250 % Europaeische Union MTN 22/48	EUR	0	900.000
EU000A3K4DY4	3,0000 % Europaeische Union MTN 22/53	EUR	1.875.000	1.875.000
XS2532681074	3,7500 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 22/27	EUR	0	1.375.000
FI4000441860	10,2500 % Finnair Oyj FLR Secs 20/Und.	EUR	0	900.000
BE0002890722	3,0000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 22/32	EUR	1.600.000	1.600.000
XS2198798659	1,6250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/24	EUR	0	1.500.000
XS2530444624	3,8750 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 22/27	EUR	0	1.625.000
XS2482872251	2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 22/30	EUR	0	750.000
XS2587352340	4,3000 % General Motors Financial Co. MTN 23/29	EUR	725.000	725.000
GR0114033583	3,8750 % Griechenland Notes 23/28	EUR	1.700.000	1.700.000
GR0124039737	4,2500 % Griechenland Notes 23/33	EUR	1.650.000	1.650.000
LU2475494477	1,7500 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 22/42	EUR	0	1.000.000
LU2591860569	3,0000 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 23/33	EUR	1.000.000	1.000.000
LU2591861021	3,2500 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 23/43	EUR	1.175.000	1.175.000
XS2597114284	4,7870 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 23/32	EUR	1.250.000	1.250.000
ES0344251006	3,7500 % Ibercaja Banco S.A.U. Pref. Notes 22/25	EUR	0	1.400.000
XS2589361240	6,1840 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 23/34	EUR	925.000	925.000
XS2529233814	4,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Non-Preferred MTN 22/27	EUR	0	1.050.000
XS2592658947	5,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Non-Preferred MTN 23/33	EUR	925.000	925.000
XS2583742585	3,7500 % Intl Business Machines Corp. Notes 23/35	EUR	1.050.000	1.050.000
XS2583742668	4,0000 % Intl Business Machines Corp. Notes 23/43	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2673969650	5,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC Notes 23/28	EUR	1.250.000	1.250.000
BE0974423569	2,8750 % KBC Groep N.V. FLR MTN 22/25	EUR	0	800.000
BE0002846278	1,5000 % KBC Groep N.V. FLR MTN 22/26	EUR	0	900.000
BE0002935162	4,3750 % KBC Groep N.V. FLR MTN 23/30	EUR	500.000	500.000
XS2534891978	3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN 22/27	EUR	0	1.300.000
XS2547290432	2,5000 % Koenigreich Daenemark MTN 22/24	EUR	1.800.000	1.800.000
ES0000012K61	2,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32	EUR	0	1.300.000
ES0000012C12	0,7000 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 17/33	EUR	0	500.000
DE000A30VM78	2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/29	EUR	2.000.000	2.000.000
FR001400F5F6	4,3750 % La Banque Postale Non-Preferred MTN 23/30	EUR	1.700.000	1.700.000
FR001400CN54	3,1250 % La Poste MTN 22/33	EUR	0	1.100.000
DE000NRWOKM0	1,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landesschr.1445 17/57	EUR	0	1.600.000
XS2459163619	1,7500 % LANXESS AG MTN 22/28	EUR	0	700.000
XS2576365188	7,2500 % Luminor Bank AS FLR Preferred MTN 23/26	EUR	375.000	375.000
ES0224244105	2,8750 % Mapfre S.A. Obl. 22/30	EUR	0	400.000

DekaLux-Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2597999452	4,7500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA FLR Pref. MTN 23/28	EUR	1.450.000	1.450.000
XS2407028435	0,8750 % MVM Energetika Zrt. Bonds 21/27	EUR	0	650.000
XS2592628791	5,7630 % NatWest Group PLC FLR MTN 23/34	EUR	1.025.000	1.025.000
XS2590621103	4,1250 % NBN Co Ltd. MTN 23/29	EUR	900.000	900.000
XS2590621368	4,3750 % NBN Co Ltd. MTN 23/33	EUR	800.000	800.000
XS2498042584	3,3750 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 22/34	EUR	0	475.000
XS1031115014	0,0000 % Novo Banco S.A. Zero MTN S.11 14/49	EUR	0	2.800.000
XS2580271596	3,8750 % Prologis Euro Finance LLC Notes 23/30	EUR	1.525.000	1.525.000
XS2580271752	4,2500 % Prologis Euro Finance LLC Notes 23/43	EUR	1.075.000	1.075.000
FR001400BKZ3	2,0000 % Rep. Frankreich OAT 21/32	EUR	2.250.000	2.250.000
XS2532370231	4,0000 % Republik Estland Bonds 22/32	EUR	1.425.000	1.425.000
FI4000546528	2,7500 % Republik Finnland Bonds 23/38	EUR	1.800.000	1.800.000
IT0005402117	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 20/36	EUR	0	1.000.000
IT0005438004	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 20/45	EUR	0	1.000.000
IT0005433690	0,2500 % Republik Italien B.T.P. 21/28	EUR	0	1.210.000
IT0005508590	4,0000 % Republik Italien B.T.P. 22/35	EUR	0	1.550.000
XS2309428113	1,1250 % Republik Kroatien Notes 21/33	EUR	0	1.500.000
XS2420426038	0,2500 % Republik Lettland MTN 21/30	EUR	0	600.000
XS2317123052	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/31	EUR	0	600.000
XS2576364371	3,5000 % Republik Lettland MTN 23/28	EUR	825.000	825.000
XS2648672660	3,8750 % Republik Lettland MTN 23/33	EUR	900.000	900.000
XS2547270756	4,1250 % Republik Litauen MTN 22/28	EUR	1.800.000	1.800.000
XS2487342649	2,1250 % Republik Litauen MTN 22/32	EUR	1.700.000	2.200.000
XS2604821228	3,8750 % Republik Litauen MTN 23/33	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2582522681	6,9600 % Republik Nordmazedonien Bonds 23/27 Reg.S	EUR	500.000	500.000
PTOTEZOE0014	3,5000 % Republik Portugal Obr. 23/38	EUR	800.000	800.000
XS2538440780	5,0000 % Republik Rumänien MTN 22/26 Reg.S	EUR	650.000	2.425.000
XS2538441598	6,6250 % Republik Rumänien MTN 22/29 Reg.S	EUR	1.250.000	3.025.000
XS2308620793	1,6500 % Republik Serbien MTN 21/33 Reg.S	EUR	0	800.000
SI0002103602	2,2500 % Republik Slowenien Bonds 16/32	EUR	0	1.400.000
SI0002104048	0,4875 % Republik Slowenien Bonds 20/50	EUR	0	500.000
SI0002104303	3,6250 % Republik Slowenien Bonds 23/33	EUR	575.000	575.000
XS2482887879	2,7500 % RWE AG MTN 22/30	EUR	0	1.450.000
XS2584685031	3,6250 % RWE AG MTN 23/29	EUR	900.000	900.000
XS2226645278	2,5000 % Sampo OYJ FLR MTN 20/52	EUR	0	400.000
SK4000019857	1,0000 % Slowakei Anl. 21/51	EUR	1.300.000	2.700.000
SK4000021986	4,0000 % Slowakei Anl. 22/32	EUR	1.025.000	1.025.000
SK4000023230	3,6250 % Slowakei Anl. 23/33	EUR	1.675.000	1.675.000
SK4000022539	3,7500 % Slowakei Anl. 23/35	EUR	1.400.000	1.400.000
SK4000022547	4,0000 % Slowakei Anl. 23/43	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2433211310	0,7500 % Snam S.p.A. MTN 22/29	EUR	0	800.000
XS2487016250	2,3750 % Stedin Holding N.V. MTN 22/30	EUR	0	500.000
XS2237302646	1,3750 % STG Global Finance B.V. Notes 20/25 Reg.S	EUR	0	700.000
CH1130818847	0,5000 % Swiss Life Finance I Ltd. Bonds 21/31	EUR	0	575.000
XS2547609433	4,0000 % Talanx AG MTN 22/29	EUR	1.000.000	1.000.000
SK4000018925	0,5000 % Tatra Banka AS FLR MTN 21/28	EUR	0	500.000
SK4000022505	5,9520 % Tatra Banka AS FLR MTN 23/26	EUR	500.000	500.000
XS2484502823	5,0560 % TDC Net A/S MTN 22/28	EUR	0	450.000
XS2463934864	2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 22/27	EUR	0	875.000
XS2576550672	4,3750 % Thames Water Utilities Fin.PLC MTN 23/31	EUR	1.125.000	1.125.000
XS1291167226	3,6120 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 15/25	EUR	1.205.000	1.205.000
XS2623871196	3,3750 % The Korea Development Bank MTN 23/28	EUR	1.600.000	1.600.000
XS2597093009	4,0500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 23/29	EUR	800.000	800.000
XS2655865546	3,8500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 23/30	EUR	1.075.000	1.075.000
CH1214797172	7,7500 % UBS Group AG FLR MTN 22/29	EUR	725.000	725.000
XS2558594391	5,0000 % Ungarn Bonds 22/27	EUR	700.000	700.000
XS2010026214	4,2500 % Ungarn Bonds 22/31 Reg.S	EUR	0	1.675.000
XS2680932907	5,3750 % Ungarn Bonds 23/33	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2496288593	3,0000 % Universal Music Group N.V. MTN 22/27	EUR	0	575.000
XS2496289138	3,7500 % Universal Music Group N.V. MTN 22/32	EUR	0	450.000
XS2586851300	4,0000 % Vodafone International Fin.DAC MTN 23/43	EUR	900.000	900.000
CH1170565753	2,0200 % Zuercher Kantonalbank FLR Notes 22/28	EUR	0	750.000
GBP				
XS2293518597	2,2500 % Banco Santander S.A. FLR MTN 21/32	GBP	0	1.100.000
XS0097283096	5,7500 % British Telecommunications PLC Bonds 99/28	GBP	1.000.000	1.000.000
XS2582814385	5,7500 % British Telecommunications PLC MTN 23/41	GBP	375.000	375.000
XS2480050090	4,0000 % Deutsche Bank AG FLR MTN 22/26	GBP	0	1.400.000
XS2587351706	5,1500 % General Motors Financial Co. MTN 23/26	GBP	525.000	525.000
GB0032452392	4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 03/36	GBP	0	2.500.000
GB00B6460505	4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 10/40	GBP	0	2.000.000
GB00BJQWYH73	1,2500 % Großbritannien Treasury Stock 20/41	GBP	0	2.800.000
GB00BPCJD997	3,7500 % Großbritannien Zero Treasury Bills 23/53	GBP	587.000	587.000
XS2598063480	6,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Non-Pref.MTN 23/29	GBP	1.225.000	1.225.000
XS2583743047	4,8750 % Intl Business Machines Corp. Notes 23/38	GBP	700.000	700.000
HUF				
XS2547999552	0,0000 % Asian Development Bank Zero MTN 22/32	HUF	900.000.000	900.000.000
HU0000404744	2,2500 % Ungarn Notes 20/33	HUF	1.400.000.000	1.700.000.000
HU0000405550	4,7500 % Ungarn Notes S.2032/A 22/32	HUF	2.200.000.000	2.200.000.000
HU0000403340	2,7500 % Ungarn Notes S.26/D 17/26	HUF	0	200.000.000
KZT				
XS2328421057	7,5000 % European Bank Rec. Dev. MTN 21/23	KZT	0	250.000.000

DekaLux-Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
NOK				
NO0012440397	2,1250 % Koenigreich Norwegen Anl. 22/32	NOK	20.000.000	20.000.000
NO0012712506	3,5000 % Koenigreich Norwegen Anl. 22/42	NOK	0	13.300.000
NO0011146367	2,2200 % Stadt Oslo Anl. 21/31	NOK	0	15.000.000
PLN				
XS2546395166	0,0000 % Asian Development Bank Zero MTN 22/37	PLN	8.000.000	8.000.000
XS1963719585	3,0000 % European Investment Bank MTN 19/29	PLN	0	4.000.000
XS2545818523	7,0000 % European Investment Bank MTN 22/37	PLN	8.000.000	8.000.000
PL0000108866	2,5000 % Republik Polen Bonds S.0726 15/26	PLN	10.000.000	10.000.000
PL0000113783	1,7500 % Republik Polen Bonds S.DS0432 21/32	PLN	0	25.000.000
SEK				
XS1662525630	1,8300 % The Korea Development Bank MTN 17/27	SEK	0	6.000.000
TRY				
XS1892221570	0,0000 % African Development Bank Zero MTN 18/28	TRY	0	5.980.000
USD				
XS2625207571	5,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 23/33 Reg.S	USD	525.000	525.000
USF1067PAD80	9,2500 % BNP Paribas S.A. FLR Nts 22/Und. Reg.S	USD	200.000	200.000
USN15516AG70	7,2500 % Braskem Netherlands Fin. B.V. Notes 23/33 Reg.S	USD	200.000	200.000
US219868CF16	2,2500 % Corporación Andina de Fomento Notes 22/27	USD	0	15.000.000
US25156PAD50	9,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. Notes 02/32	USD	0	1.000.000
XS2618838564	6,1250 % Hungarian Export-Import Bk PLC Notes 23/27 Reg.S	USD	750.000	750.000
US46514BRA79	4,5000 % Israel Bonds 23/33	USD	925.000	925.000
XS2468421248	10,7500 % Istanbul Metropolitan Municip. Notes 22/27 Reg.S	USD	0	950.000
XS2399149694	2,0000 % JSC Samruk-Kazyna Natl Wel.Fd Notes 21/26 Reg.S	USD	0	540.000
XS2611617700	7,7500 % Koenigreich Bahrain MTN 23/35 Reg.S	USD	1.125.000	1.125.000
XS2595028452	5,9500 % Koenigreich Marokko Notes 23/28 Reg.S	USD	475.000	475.000
XS2548892020	5,5000 % Koenigreich Saudi-Arabien MTN 22/32 Reg.S	USD	525.000	525.000
XS2577135127	4,8750 % Koenigreich Saudi-Arabien MTN 23/33 Reg.S	USD	800.000	800.000
XS2630760796	6,5000 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 23/28	USD	950.000	950.000
US2586007036	8,7500 % OTP Bank Nyrt. FLR MTN 23/33	USD	1.050.000	1.050.000
US857524AD47	5,5000 % Republik Polen Notes 22/27	USD	1.100.000	1.100.000
US857524AE20	5,7500 % Republik Polen Notes 22/32	USD	725.000	725.000
XS2485248806	5,2500 % Republik Rumaenien MTN 22/27 Reg.S	USD	0	800.000
XS2571923007	7,1250 % Republik Rumaenien MTN 23/33 Reg.S	USD	800.000	800.000
XS2571924070	7,6250 % Republik Rumaenien MTN 23/53 Reg.S	USD	1.500.000	1.500.000
US900123DF45	9,8750 % Republik Tuerkei Notes 22/28	USD	1.500.000	1.500.000
US900123DH01	9,3750 % Republik Tuerkei Notes 23/29	USD	1.875.000	1.875.000
US900123DJ66	9,1250 % Republik Tuerkei Notes 23/30	USD	1.400.000	1.400.000
USF8500RAC63	9,3750 % Société Générale S.A. FLR Notes 22/Und. Reg.S	USD	425.000	425.000
US225401BB38	9,0160 % UBS Group AG FLR Notes 22/33 144A	USD	300.000	300.000
XS2574267345	6,7500 % Ungarn Notes 23/52 Reg.S	USD	400.000	400.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2486839298	2,3750 % Alcon Finance B.V. Notes 22/28	EUR	0	900.000
BE6331562817	0,8750 % Aliaxis Finance S.A. Notes 21/28	EUR	0	1.000.000
XS2558591967	6,0000 % Banco BPM S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 22/28	EUR	900.000	900.000
XS2321466133	1,1250 % Barclays PLC FLR MTN 21/31	EUR	0	725.000
XS2468979302	3,1250 % CETIN Group N.V. MTN 22/27	EUR	0	1.375.000
XS2456432413	4,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Cap. Secs 22/Und.	EUR	0	400.000
FR00140061G1	1,0810 % Crédit Logement FLR Notes 21/34	EUR	0	800.000
XS2484327999	1,8750 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 22/30	EUR	0	1.000.000
XS2624017070	3,2500 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 23/33	EUR	975.000	975.000
XS2577042893	3,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 23/37	EUR	475.000	475.000
XS2526860965	2,6140 % East Japan Railway Co. MTN 22/25	EUR	0	950.000
XS2528170777	3,2450 % East Japan Railway Co. MTN 22/30	EUR	0	1.800.000
XS2588859376	4,1100 % East Japan Railway Co. MTN 23/43	EUR	675.000	675.000
XS2553825949	7,2500 % Forvia SE Notes 22/26	EUR	625.000	625.000
DE000A30VGD9	2,6250 % Heraeus Finance GmbH Anl. 22/27	EUR	0	1.900.000
XS2385390724	0,6250 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. Notes 21/28	EUR	0	300.000
XS2551903425	4,1250 % Honeywell International Inc. Notes 22/34	EUR	3.000.000	3.000.000
XS2407010656	0,6250 % JDE Peet's N.V. MTN 21/28	EUR	0	775.000
XS1061519465	4,6880 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 14/29	EUR	400.000	400.000
XS2595417945	4,2500 % McDonald's Corp. MTN 23/35	EUR	825.000	825.000
XS2530031546	3,2730 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. FLR MTN 22/25	EUR	0	1.275.000
XS2465984107	1,6310 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 22/27	EUR	0	1.000.000
XS2465984529	2,0960 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 22/32	EUR	0	650.000
XS2413677464	10,7500 % Nova Ljubljanska Banka d.d. FLR Notes 22/32	EUR	800.000	800.000
PTNOBJOM0005	8,3020 % Novo Banco S.A. FLR Obl. 21/23	EUR	0	1.500.000
XS2430287362	2,0850 % Prosus N.V. MTN 22/30 Reg.S	EUR	0	950.000
XS2239061927	3,2500 % Republik San Marino Obbl. 21/24	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2629470761	4,3750 % Robert Bosch GmbH MTN 23/43	EUR	400.000	400.000
XS2676395317	4,5000 % Sartorius Finance B.V. Notes 23/32	EUR	700.000	700.000
XS2676395408	4,8750 % Sartorius Finance B.V. Notes 23/35	EUR	400.000	400.000
XS2581647091	7,1250 % Verisure Holding AB Notes 23/28 Reg.S	EUR	350.000	350.000
XS2389688875	1,0000 % Viterra Finance B.V. MTN 21/28	EUR	0	500.000
GBP				
XS2552367687	8,4100 % Barclays PLC FLR MTN 22/32	GBP	475.000	475.000
XS2462325049	2,8750 % Haleon UK Capital PLC MTN 22/28	GBP	0	350.000
XS2540612129	6,3750 % NatWest Markets PLC MTN 22/27	GBP	550.000	550.000

DekaLux-Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
PLN				
PL0000114393	3,7500 % Republik Polen Bonds S.PS0527 21/27	PLN	0	10.000.000
USD				
USP3579ECR64	7,0500 % Dominikanische Republik Bonds 23/31 Reg.S	USD	325.000	325.000
US48241FAB04	5,7960 % KBC Groep N.V. FLR Notes 23/29 144A	USD	400.000	400.000
US91087BAX82	6,3380 % Mexiko Notes 23/53	USD	200.000	200.000
USP78625ED13	10,0000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 23/33 Reg.S	USD	450.000	450.000
USY75272AG74	5,7500 % POSCO Notes 23/28 Reg.S	USD	750.000	750.000
US698299BT07	6,4000 % Republik Panama Bonds 22/35	USD	450.000	450.000
US731011AW25	5,5000 % Republik Polen Notes 23/53	USD	425.000	425.000
XS2523929474	9,7580 % Republik Tuerkei Lease Certs 22/25 Reg.S	USD	3.500.000	3.500.000
US900123DG28	9,3750 % Republik Tuerkei Notes 23/33	USD	2.600.000	2.600.000
XS2530049837	10,8750 % The Egy.Finl Co.f.Sov.Tas.SAE MTN 23/26 Reg.S	USD	500.000	500.000
XS2395576437	9,3750 % Tuerkiye Ihracat Kredi Bankasi MTN 23/26	USD	500.000	500.000
Neuemissionen				
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen				
USD				
PAL63444B5A9	6,3750 % Republik Panama Bonds 23/33	USD	1.000.000	1.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
UAH				
UA4000214506	11,7500 % Ukraine Bonds 20/22	UAH	0	15.000.000
USD				
US514887AB47	6,8750 % Ldsbk Baden-Württemb. St. up Sub. Anl. 98/28144A	USD	750.000	750.000
Geldmarktpapiere				
PLN				
XS2525878703	8,8000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/23	PLN	0	4.000.000

DekaLux-Bond

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
		163.794.498,44
Mittelzuflüsse	3.474.733,55	
Mittelrückflüsse	-13.861.796,41	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		-10.387.062,86
Ertragsausschüttung		-716.102,00
Ertragsausgleich		-804.123,55
Ordentlicher Ertragsüberschuss		4.161.215,09
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) ¹⁾		-20.550.138,20
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ²⁾		15.416.970,28
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		150.915.257,20

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse A am Beginn des Geschäftsjahres	2.897.272,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse A	60.006,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse A	241.477,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse A am Ende des Geschäftsjahres	2.715.801,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse A Geschäftsjahr

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	249.973.977,31	74,16	3.370.747,000
2021	239.213.876,66	74,05	3.230.474,000
2022	163.794.498,44	56,53	2.897.272,000
2023	150.915.257,20	55,57	2.715.801,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

DekaLux-Bond

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
Erträge	
Wertpapierzinsen	5.478.588,92
davon Gewinne und Verluste aus Markttrenditepapieren	85.662,83
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	236.785,12
davon aus negativen Einlagezinsen	-50.748,81
davon aus positiven Einlagezinsen	287.533,93
Erträge aus Wertpapierleihe	13.051,19
Sonstige Erträge ^{***)}	76.681,72
Ordentlicher Ertragsausgleich	-180.839,57
Erträge insgesamt	5.624.267,38
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	1.209.350,99
Taxe d'Abonnement	80.945,69
Zinsen aus Kreditaufnahmen	23.463,59
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	4.306,93
Kostenpauschale ^{**)}	193.496,16
Sonstige Aufwendungen ^{****)}	3.599,17
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	3.599,17
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-52.110,24
Aufwendungen insgesamt	1.463.052,29
Ordentlicher Ertragsüberschuss	4.161.215,09
Netto realisiertes Ergebnis ^{*****)}	-21.482.991,08
Außerordentlicher Ertragsausgleich	932.852,88
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-20.550.138,20
Aufwandsüberschuss	-16.388.923,11
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ^{*)}	15.416.970,28
Ergebnis des Geschäftsjahres	-971.952,83

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 5 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse A EUR 1,53 je Anteil und wird per 24. November 2023 mit Beschlussfassung vom 14. November 2023 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse A betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,92%. Erfolgsbezogene Vergütungen wurden dem Fondsvermögen im Berichtszeitraum nicht belastet.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 238.619,92 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 23.552,51 EUR

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

- *) Ergebnis-Zusammensetzung:
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisentermin-, Finanztermin-, Swap- und Optionsgeschäften
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin-, Finanztermin-, Swap- und Optionsgeschäften
- ***) Für das Sondervermögen ist gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,12 % p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,06 % p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,08 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).
- ****) In dieser Position enthalten sind ausschließlich Ersatzleistungen aus Zinsen.
- *****) In dieser Position enthalten sind ausschließlich Researchkosten.
- *****) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus dem Class-Action-Verfahren gegen FX-Benchmark Rates.

DekaLux-Bond

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:	3,43%
maximale Auslastung:	10,02%
durchschnittliche Auslastung:	5,44%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

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

Hebelwirkung im Geschäftsjahr

(Nettomethode)	(Bruttomethode)
0,9	2,9

Anhang.

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

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

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

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

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

- Kosten, die im Zusammenhang mit der Verwendung eines Vergleichsmaßstabes entstehen können;
- Kosten und Auslagen, die der Verwahrstelle aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäß Artikel 4 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.

Die Verwahrstelle erhält aus dem Fondsvermögen:

- eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds.

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

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 0,10% 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.

DekaLux-Bond				
	Verwaltungsvergütung	Kostenpauschale	Ertragsverwendung	erfolgsabhängige Vergütung
Anteilkategorie A	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,75% p.a.	bis zu 0,18% p.a., derzeit 0,12% p.a.	Ausschüttung	bis zu 25 % des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung des ICE BofA H139 "ML Custom Index H139" in EUR (im Sonderreglement als ICE BofAML H139 "ML Custom Index H139" in EUR bezeichnet) liegt

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

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

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

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

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka International S.A. - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

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

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

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Vorstandsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 100

TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitervergütung	2.164.770,73 EUR
davon feste Vergütung	1.840.811,25 EUR
davon variable Vergütung	323.959,48 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	26
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	< 550.000,00 EUR
davon Vorstand	< 550.000,00 EUR
davon weitere Risktaker	0 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker	0 EUR
* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt	
** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Vorstand befinden	

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	57.636.189,51 EUR
davon feste Vergütung	43.854.381,97 EUR
davon variable Vergütung	13.781.807,54 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	461

DekaLux-Bond

Luxemburg, den 29. Januar 2024
Deka International S.A.
Der Vorstand

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
DekaLux-Bond

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

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

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des DekaLux-Bond 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, 31. Januar 2024

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée

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

Jan van Delden, Réviseur d'entreprises agréé
Partner

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 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