

Halbjahresbericht
zum 31. Dezember 2023.

DekaLux-GlobalResources

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

31. Dezember 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Dekalux-GlobalResources für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Die Teuerungsraten entfernten sich im zweiten Halbjahr 2023 deutlich von ihren Höchstständen und sorgten damit für eine gewisse Entlastung an den Finanzmärkten. Dennoch hat sich in Deutschland und im Euroraum die Konjunktur merklich abgekühlt, was eine Schrumpfung des deutschen Bruttoinlandsprodukts sowie einen leichten Rückgang des Wirtschaftswachstums im gesamten Euroraum im vierten Quartal 2023 wahrscheinlich werden lässt. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin die Wirtschaftslage in den USA. Die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren (Ukraine-Krieg, Nahost-Konflikt) sorgten im Berichtszeitraum teilweise für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik konzentrierte sich weiterhin insbesondere auf die Inflations-Bekämpfung, wobei sich die Tonlage zuletzt etwas abmilderte. Während die US-Notenbank Fed seit Mitte Juli 2023 bei einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB zuletzt im September ihren Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten entfernten sich die Verzinsungen in den letzten Wochen aufgrund des nahenden Endes des Zinserhöhungs-Zyklus merklich von ihren zuvor erreichten mehrjährigen Höchstständen. Zehnjährige Euroland-Staatsanleihen rentierten zum Jahresende bei 2,0 Prozent, laufzeitkongruente US-Treasuries notierten Ende Dezember bei 3,9 Prozent.

Auf der Aktienseite erholten sich die meisten Börsen im vierten Quartal 2023 von ihren zwischenzeitlichen Rückschlägen und legten, getrieben von rückläufigen Inflationszahlen, sinkenden Renditen und Spekulationen auf baldige Leitzinssenkungen, deutlich zu. Lediglich China litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise. Am Devisenmarkt notierte der Euro nach volatilem Verlauf Ende Dezember bei 1,10 US-Dollar, bei den Rohstoffen lag der Rohölpreis bei rund 77 US-Dollar pro Barrel (Brent Future). Die Feinunze Gold kletterte im Dezember über der Marke von 2.000 US-Dollar und erreichte kurzzeitig ein neues Allzeit-Hoch.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. 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.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	12

DekaLux-GlobalResources Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, einen mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Aktien zu erwirtschaften.

Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds weltweit hauptsächlich in Aktien von Unternehmen an, die ihre Umsatzerlöse oder ihr Jahresergebnis überwiegend in der Produktion, Erforschung, Förderung, Vertrieb und Vermarktung von Erdöl, Erdgas und anderen Rohstoffen erzielen.

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

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

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

Wichtige Kennzahlen

DekaLux-GlobalResources

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	9,4%
Anteilklasse TF	9,0%

ISIN

Anteilklasse CF	LU0349172485
Anteilklasse TF	LU0349172725

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

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

DekaLux-GlobalResources

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								149.821.374,60	96,85
Aktien								149.821.374,60	96,85
EUR								13.739.800,37	8,88
ES0132105018	Acerinox SA (CE Fab.Acero In) Acciones Nom.		STK	14.750	14.750	0	EUR 10,740	158.415,00	0,10
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.		STK	95.778	0	0	EUR 25,890	2.479.692,42	1,60
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom. ¹⁾		STK	99.000	0	0	EUR 15,442	1.528.758,00	0,99
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas		STK	21.600	0	7.600	EUR 13,315	287.604,00	0,19
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs		STK	21.550	0	9.950	EUR 32,450	699.297,50	0,45
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien		STK	11.300	0	0	EUR 39,520	446.576,00	0,29
IT0005495657	Saipem S.p.A. Azioni nom.		STK	408.600	408.600	0	EUR 1,484	606.158,10	0,39
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.		STK	49.960	0	0	EUR 29,825	1.490.057,00	0,96
LU2598331598	Tenaris S.A. Reg.Shares		STK	32.000	32.000	0	EUR 15,925	509.600,00	0,33
FR000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur		STK	89.759	0	6.150	EUR 61,650	5.533.642,35	3,58
AUD								10.801.603,05	6,99
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares		STK	78.955	0	0	AUD 50,410	2.454.781,62	1,59
AU000000FMG4	Fortescue Ltd. Reg.Shares		STK	198.000	0	0	AUD 29,020	3.543.880,97	2,29
AU0000297962	Newmont Corp. Reg.Shs CDIs1:1 Fgn Ex.NYSE		STK	47.344	47.344	0	AUD 60,740	1.773.602,38	1,15
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd. Reg.Shares		STK	35.000	0	0	AUD 135,660	2.928.440,37	1,89
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares		STK	5.267	0	0	AUD 31,060	100.897,71	0,07
BRL								3.234.286,07	2,08
BRGGBRACNPR8	Gerdau S.A. Reg.Preferred Shares		STK	94.500	0	0	BRL 23,760	418.064,52	0,27
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Pref.Shares		STK	167.700	69.100	0	BRL 37,240	1.162.807,43	0,75
BRPETRACNOR9	Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Shares		STK	64.800	64.800	0	BRL 38,980	470.307,50	0,30
BRSUZBACNORO	Suzano S.A. Reg.Shares		STK	114.222	0	0	BRL 55,630	1.183.106,62	0,76
CAD								24.500.604,39	15,85
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares		STK	88.550	3.050	0	CAD 72,690	4.395.977,05	2,84
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd Reg.Shares		STK	57.341	0	2.550	CAD 86,440	3.385.105,46	2,19
CA15135U1093	Cenovus Energy Inc. Reg.Shares		STK	45.000	0	0	CAD 22,050	677.662,24	0,44
CA29250N1050	Enbridge Inc. Reg.Shares		STK	53.038	0	0	CAD 47,710	1.728.179,06	1,12
CA3518581051	Franco-Nevada Corp. Reg.Shares		STK	30.100	0	0	CAD 147,140	3.024.749,61	1,96
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd. Reg.Shares Cl.A		STK	48.000	0	0	CAD 12,920	423.541,46	0,27
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares		STK	46.500	0	0	CAD 55,190	1.752.691,70	1,13
US69047Q1022	Ovintiv Inc Reg.Shares		STK	3.000	0	0	CAD 58,550	119.961,07	0,08
CA6979001089	Pan American Silver Corp. Reg.Shares		STK	10.000	0	0	CAD 21,870	149.362,29	0,10
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares		STK	22.364	4.700	0	CAD 45,540	695.560,15	0,45
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares		STK	60.150	5.000	0	CAD 42,200	1.733.565,54	1,12
CA87807B1076	TC Energy Corp. Reg.Shares		STK	23.698	0	0	CAD 51,810	838.527,81	0,54
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) Cl.B		STK	66.650	6.650	0	CAD 56,380	2.566.359,00	1,66
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares		STK	67.150	0	3.350	CAD 65,620	3.009.361,95	1,95
GBP								32.889.035,83	21,27
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	179.712	0	0	GBP 20,005	4.140.862,88	2,68
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares		STK	158.000	0	6.000	GBP 26,970	4.908.098,27	3,17
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares ¹⁾		STK	294.903	54.800	0	GBP 4,644	1.577.417,36	1,02
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining PLC Reg.Shares		STK	22.750	3.750	0	GBP 17,630	461.964,85	0,30
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares		STK	1.371.867	0	68.850	GBP 4,747	7.499.990,46	4,85
GB00BMBVGGQ36	Harbour Energy PLC Reg.Shares		STK	112.050	62.050	0	GBP 3,090	398.791,19	0,26
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	157.980	6.400	0	GBP 58,600	10.662.890,31	6,90
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.		STK	110.000	0	0	GBP 25,565	3.239.020,51	2,09
HKD								971.661,04	0,63
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	660.000	0	0	HKD 12,720	971.661,04	0,63
INR								3.074.616,94	1,99
INE038A01020	Hindalco Industries Ltd. Reg.Shares		STK	150.000	0	0	INR 614,200	1.001.370,59	0,65
INE019A01038	JSW Steel Ltd. Reg.Shares (demater.)		STK	85.000	85.000	0	INR 879,950	812.962,82	0,53
INE081A01020	Tata Steel Ltd. Reg.Shares (demater.)		STK	830.000	0	0	INR 139,700	1.260.283,53	0,81
JPY								1.329,16	0,00
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Reg.Shares		STK	49	0	0	JPY 4.246,000	1.329,16	0,00
MXN								1.942.798,42	1,26
MXP370841019	Grupo Mexico SA de CV Reg.Shares Cl.B		STK	387.355	0	0	MXN 93,940	1.942.798,42	1,26
NOK								675.434,89	0,43
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer		STK	7.650	0	24.850	NOK 323,500	219.759,26	0,14
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer		STK	75.000	0	0	NOK 68,420	455.675,63	0,29
SAR								957.954,63	0,62
SA123GA0I0H7	Saudi Arabian Mining Co. Reg.Shares		STK	90.000	0	0	SAR 44,150	957.954,63	0,62
TWD								987.218,46	0,64
TW0002002003	China Steel Corp. Reg.Shares		STK	1.236.950	0	228.050	TWD 27,000	987.218,46	0,64
USD								56.045.031,35	36,21
GB00BRXH2664	AngloGold Ashanti Plc. Reg.Shares		STK	50.000	50.000	0	USD 18,800	849.832,75	0,55
US05722G1004	Baker Hughes Co. Reg.Shares Cl.A		STK	12.350	3.350	0	USD 34,200	381.855,17	0,25
US16115Q3083	Chart Industries Inc. Reg.Shares		STK	2.000	0	0	USD 139,400	252.056,78	0,16
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares		STK	7.750	0	3.650	USD 171,020	1.198.268,69	0,77
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares		STK	83.698	1.600	0	USD 116,500	8.815.493,17	5,70
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares		STK	6.500	0	0	USD 50,220	295.117,98	0,19
US25179M1036	Devon Energy Corp. Reg.Shares		STK	18.500	0	0	USD 45,760	765.355,75	0,49
US25278X1090	Diamondback Energy Inc. Reg.Shares		STK	2.544	0	1.050	USD 155,330	357.254,79	0,23

DekaLux-GlobalResources

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
CA29250N1050	Enbridge Inc. Reg.Shares		STK	14.715	0	0	USD 36,080	479.990,24	0,31	
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares		STK	25.316	0	0	USD 121,330	2.776.955,32	1,80	
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg.Shares		STK	166.000	0	0	USD 43,020	6.456.305,94	4,17	
US38059T1060	Gold Fields Ltd. Reg.Shares (Sp. ADRs)		STK	110.000	0	0	USD 14,410	1.433.053,07	0,93	
US4062161017	Halliburton Co. Reg.Shares		STK	42.500	0	0	USD 36,210	1.391.307,30	0,90	
US42809H1077	Hess Corp. Reg.Shares		STK	11.000	0	0	USD 144,740	1.439.417,77	0,93	
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Reg.Shares P		STK	41.789	0	17.150	USD 17,690	668.336,87	0,43	
US5658491064	Marathon Oil Corp. Reg.Shares		STK	10.000	0	0	USD 24,380	220.414,07	0,14	
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares		STK	10.358	1.050	0	USD 146,880	1.375.448,01	0,89	
US5533681012	MP Materials Corp. Reg.Shs CIA		STK	6.000	0	0	USD 20,470	111.038,78	0,07	
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares		STK	68.547	0	0	USD 41,700	2.584.223,76	1,67	
RU000A0DKV55	NOVATEK Reg.Shares		STK	67.000	0	0	USD 0,000	0,01	0,00	
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares		STK	33.050	1.050	0	USD 175,190	5.234.634,75	3,38	
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares		STK	15.600	0	0	USD 59,970	845.793,33	0,55	
US69047Q1022	Ovintiv Inc Reg.Shares		STK	12.000	9.000	0	USD 44,280	480.390,56	0,31	
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares		STK	11.097	0	0	USD 132,840	1.332.723,52	0,86	
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co. Reg.Shares		STK	6.238	0	0	USD 224,850	1.268.071,87	0,82	
US6934831099	POSCO Holdings Inc. Reg.Shares(Spons.ADRs)		STK	36.017	0	0	USD 95,560	3.111.639,56	2,01	
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares		STK	23.896	0	0	USD 52,240	1.128.584,25	0,73	
US84265V1052	Southern Copper Corp. Reg.Shares		STK	10.000	0	0	USD 87,330	789.530,78	0,51	
US87612G1013	Targa Resources Corp. Reg.Shares		STK	7.500	3.000	0	USD 86,350	585.503,12	0,38	
US9694571004	The Williams Cos.Inc. Reg.Shares		STK	44.700	4.200	0	USD 34,930	1.411.600,22	0,91	
US91912E1055	Vale S.A. Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	445.873	41.000	0	USD 15,890	6.405.317,76	4,14	
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	13.600	0	0	USD 130,090	1.599.515,41	1,03	
RU0009024277	LUKIL PJSC Reg.Shares		STK	2.100	0	0	USD 0,000	0,00	0,00	
RU0007288411	MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Shares		STK	5.231	0	0	USD 0,000	0,00	0,00	
RU000A0JNAA8	Polyus PJSC Reg.Shares		STK	4.450	0	0	USD 0,000	0,00	0,00	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.861.260,28	1,85	
Aktien								2.861.260,28	1,85	
USD								2.861.260,28	1,85	
US7594701077	Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs (GDRs 144A)		STK	50.800	0	0	USD 62,300	2.861.260,28	1,85	
Nichtnotierte Wertpapiere								104,17	0,00	
Aktien								104,17	0,00	
HKD								104,17	0,00	
KYG740991057	Real Gold Mining Ltd. Reg.Shares Reg.S		STK	900.000	0	0	HKD 0,001	104,17	0,00	
USD								0,00	0,00	
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Shs (Spon. ADRs)		STK	2	0	0	USD 0,000	0,00	0,00	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	152.682.739,05	98,70
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
E-Mini S&P Energy Future (XAE) März 24		XCME	USD	Anzahl -2				-4.393,82	0,00	
E-Mini S&P Materials Future (XAB) März 24		XCME	USD	Anzahl 2				8.245,19	0,01	
STXE 600 Basic Res. Index Future (FSTS) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 72				106.485,00	0,07	
STXE 600 Oil & Gas Index Future (FSTE) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 42				6.930,00	0,00	
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	117.266,37	0,08
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	744.492,44			% 100,000	744.492,44	0,48	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	40.136,01			% 100,000	5.384,78	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	1.468.500,48			% 100,000	130.402,39	0,08	
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	10.710,67			% 100,000	2.465,40	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	560.180,69			% 100,000	50.648,56	0,03	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	68.437,67			% 100,000	42.209,65	0,03	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	173.338,27			% 100,000	118.382,26	0,08	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	6.959,06			% 100,000	7.477,15	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	214.945,48			% 100,000	247.573,14	0,16	
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	124.310,11			% 100,000	14.387,66	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	2.319.945,00			% 100,000	14.821,09	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale			MXN	640.342,62			% 100,000	34.188,53	0,02	
DekaBank Deutsche Girozentrale			RUX	3.978.255,00			% 100,000	0,04	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	462.367,79			% 100,000	418.016,26	0,27	
DekaBank Deutsche Girozentrale			ZAR	240.513,66			% 100,000	11.717,26	0,01	
Summe der Bankguthaben								EUR	1.842.166,61	1,18
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	1.842.166,61	1,18

DekaLux-GlobalResources

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	248.647,31				248.647,31	0,16
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	284.238,60				284.238,60	0,18
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	24.100,00				21.788,27	0,01
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	25.458,90				25.458,90	0,02
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	130,25				130,25	0,00
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	580.263,33	0,37
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-11.276,79				-11.276,79	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-157.592,25				-157.592,25	-0,10
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-346.670,30				-346.670,30	-0,22
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-42,98				-42,98	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-4.016,13				-4.016,13	0,00
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-519.598,45	-0,33
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse CF						EUR	154.702.836,91	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse TF						STK	961.635,000	
	Anteilwert Klasse CF						STK	671.755,000	
	Anteilwert Klasse TF						EUR	95,49	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)						EUR	93,60	98,70
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,08

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

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

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
BP PLC Reg.Shares	STK 122.000		652.570,23	
ENI S.p.A. Azioni nom.	STK 7.439		114.873,04	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			767.443,27	767.443,27

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 2.847.513,41 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 28./29.12.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.12.2023

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86821	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45360	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,26130	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,06015	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93071	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,34440	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	20,52645	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10610	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46423	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	18,72975	= 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	5,37075	= 1 Euro (EUR)
Saudi Arabien, Riyal	(SAR)	4,14790	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	92,00390	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	156,53000	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	33,83005	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,64005	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62138	= 1 Euro (EUR)
Russische Föderation, technische Währung	(RUX)	99.999.999,00000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

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

DekaLux-GlobalResources

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.12.2023 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte - gekaufte Terminkontrakte auf Indices	EUR	3.027.930,65
- verkaufte Terminkontrakte auf Indices	EUR	160.546,06

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
	767.443,27	0,50

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	767.443,27	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	767.443,27

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

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein. Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

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

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

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

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte 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 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	2.847.513,41

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	1.013,82	100,00
Kostenanteil des Fonds	334,54	33,00
Ertragsanteil der KVG	334,54	33,00

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

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar. Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz. Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

DekaLux-GlobalResources

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,50% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Fresenius SE & Co. KGaA	1.700.711,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	1.146.802,30

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	
1	
J.P.Morgan AG Frankfurt	2.847.513,41 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 (Marktzunahme zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd. Reg.Shares	STK	0	118.360
CAD				
CA7847301032	SSR Mining Inc. Reg.Shares	STK	0	21.000
NOK				
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer	STK	0	11.000
ZAR				
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	105.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
LU0156801721	Tenaris S.A. Actions Nom.	STK	0	32.000
USD				
US0351282068	Anglogold Ashanti Reg.Shares (Sp. ADRs)	STK	0	50.000

DekaLux-GlobalResources

Luxemburg, den 2. Januar 2024
Deka International S.A.
Der Vorstand

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: 31. Dezember 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

 **Finanzgruppe**