

Jahresbericht
zum 30. November 2023.
Deka-GlobalChampions

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. November 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deko-GlobalChampions für den Zeitraum vom 1. Dezember 2022 bis zum 30. November 2023.

Zu Beginn des Berichtszeitraums dämpften Befürchtungen über Versorgungsengpässe im europäischen Energiesektor die Stimmung an den europäischen Aktienmärkten, die sich jedoch im weiteren Verlauf aufgrund des milden Winters deutlich aufhellte. In der Folge belasteten allerdings u.a. die drastischen Preissteigerungen zunehmend die wirtschaftliche Stimmung. Vor dem Hintergrund hoher Lebenshaltungskosten, einer schwachen Auslandsnachfrage und einer strafferen Geldpolitik verlor die europäische Wirtschaft an Schwung, in Deutschland muss für das Jahr 2023 sogar mit einem leichten Rückgang des Bruttoinlandsprodukts gerechnet werden. Im Laufe des Jahres zeigte die Inflationsentwicklung jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was teilweise zur Entlastung an den Finanzmärkten führte.

Auch 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 restriktiven Maßnahmen veranlasste. Während sich die Fed zuletzt in einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent bewegte, erhöhte die EZB die Leitzinsen bis auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zogen die Renditen auf Jahressicht insgesamt an, jedoch entfernten sich die Verzinsungen zuletzt merklich von ihren zuvor erreichten mehrjährigen Höchstständen. Im Betrachtungszeitraum erhöhte sich die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen leicht auf 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten Ende November bei 4,3 Prozent.

Angesichts verschiedener Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode deutliche Schwankungen auf. Bis zum Sommer überwogen die positiven Vorzeichen, ehe neben wirtschaftlichen auch geopolitische Entwicklungen das Bild eintrübten. Gegen Ende des Berichtsjahres erholten sich die meisten Weltbörsen von diesen Rückschlägen. Lediglich China litt unter einem stagnierenden Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise. Am Devisenmarkt notierte der Euro Ende November bei 1,09 US-Dollar, während bei den Rohstoffen Rohöl den Berichtszeitraum bei rund 83 US-Dollar pro Barrel (Brent Future) beendete. Die Feinunze Gold notierte zuletzt deutlich über der Marke von 2.000 US-Dollar.

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 Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Anteilklassen im Überblick	8
Vermögensübersicht zum 30. November 2023	9
Vermögensaufstellung zum 30. November 2023	10
Anhang	23
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	27
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	29

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 01.12.2022 bis 30.11.2023

Deka-GlobalChampions

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-GlobalChampions ist es, einen mittel- bis langfristigen 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 mindestens 61 Prozent in Aktien von Unternehmen aus Industrie- und Schwellenländern an, die von den Auswirkungen einer zunehmenden weltweiten wirtschaftlichen, gesellschaftlichen und kulturellen Verflechtung überdurchschnittlich profitieren (so genannte Global Champions). Hierzu können sowohl in ihrem Marktsegment global führende Unternehmen als auch regional aufgestellte Unternehmen zählen, die eine sehr hohe Wertschöpfung aus der globalen Vernetzung generieren. Die Aktienanlage erfolgt weltweit.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Aktienauswahl erfolgt auf Basis einer Unternehmensanalyse. In diesem Beurteilungsverfahren werden die wirtschaftlichen Daten auf Unternehmensebene analysiert und zu einer Gesamteinschätzung zusammengeführt. Die wirtschaftlichen Daten bestehen aus Bilanzkennzahlen z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung und Kennzahlen der Gewinn- und Verlustrechnung - z.B. Gewinn vor Steuern und Jahresüberschuss. Des Weiteren werden Kennzahlen der Kapitalfluss-Rechnung - z.B. Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit - und Rentabilitätskennzahlen - z.B. Eigenkapitalrentabilität und Umsatzrendite - analysiert. Ergänzend fließen Bewertungskennzahlen - z.B. Kurs-Gewinn-Verhältnis, Dividendenrendite - sowie die qualitative Beurteilung der Unternehmen - z.B. der Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens - in die Bewertung ein. Darüber hinaus werden bewertungstäglich volkswirtschaftliche Daten - z.B. Zinsen und Industrieproduktion - analysiert und Schlussfolgerungen zur Attraktivität von Aktienmärkten und Industriegruppen gezogen. Die aus den aufgeführten Kennzahlen und volkswirtschaftlichen Daten gewonnenen Erkenntnisse bilden die Grundlage für das Management dieses Aktienfonds. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren zu berechnen, wird der Index 80% Dow Jones Global Titans 50 und 20% DJ BRIC 50 Net Return¹⁾ 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.

Wichtige Kennzahlen

Deka-GlobalChampions

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	15,2%	8,7%	10,8%
Anteilklasse TF	14,4%	7,9%	10,0%
Anteilklasse AV	15,2%	8,7%	10,8%

ISIN

Anteilklasse CF	DE000DK0ECU8
Anteilklasse TF	DE000DK0ECV6
Anteilklasse AV	DE000DK2J852

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Anteilklasse CF

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	207.608.468,79
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	1.024.250,75
Futures	10.237.842,18
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	26.079.096,95
Devisenkassageschäften	1.073.993,09
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	246.023.651,76

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-108.696.460,86
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-531.140,53
Futures	-29.865.515,88
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-20.508.083,27
Devisenkassageschäften	-5.304.447,32
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-164.905.647,86

Die Angaben spiegeln das Verhältnis der Veräußerungsergebnisse in den anderen Anteilklassen des Sondervermögens wider.

Deutlicher Wertanstieg

Im Berichtszeitraum waren die Inflation und die Geldpolitik der Zentralbanken die beherrschenden Themen an den Börsen. Die Preisentwicklung zeigte zuletzt jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was zu einer Entspannung an den meisten Finanzmärkten führte. Die internationalen Aktienindizes entwickelten sich bis zum Sommer überwiegend positiv, ehe neben wirtschaftlichen auch geopolitische Entwicklungen für Rückschläge sorgten. Gegen Ende des Berichtsjahres erholten sich die meisten Weltbörsen jedoch wieder, lediglich in China dominierten über den gesamten Berichtszeitraum hinweg negative Vorzeichen.

Deka-GlobalChampions

Das Fondsmanagement beließ die Investitionsquote im Berichtsjahr durchgehend auf hohem Niveau. Zum Stichtag waren 99,7 Prozent des Fondsvermögens in internationale Aktien investiert. Zudem wurden zur Steuerung des Portfolios in geringem Umfang Devisentermingeschäfte und Aktienindex-Futures im Berichtszeitraum eingesetzt.

Im Portfolio des Deka-GlobalChampions bildeten in der Berichtsperiode unter regionalen Gesichtspunkten die USA weiterhin mit deutlichem Abstand die größte Länderposition, welche im Verlauf noch leicht ausgebaut wurde. Ein Fokus lag daneben weiterhin unter Bewertungsaspekten auf Europa, aber auch Asien, Südamerika und Australien fanden mit entsprechenden Positionen Berücksichtigung

Unter Branchengesichtspunkte wurde unter anderem der Bereich Gesundheitswesen mit den Segmenten Pharma und Medizintechnik präferiert. Etwas zurückgenommen wurde die Softwarebranche.

Auf Einzeltitelebene bildeten weiterhin die US-Technologieunternehmen Alphabet, Amazon, Microsoft, Apple und Nvidia die größten Positionen im Portfolio. Zu den bevorzugten Werten gehörten zudem Mastercard und Bank of America. Gemieden wurde beispielsweise PepsiCo.

Positive Effekte auf die Wertentwicklung lieferte im Berichtszeitraum unter anderem das akzentuierte Engagement im Technologiesektor, der eine starke Wertentwicklung aufwies. Der Fokus auf dem Gesundheitssektor sowie die Positionierung in Schwellenländer lieferte hingegen eher nachteilige Beiträge.

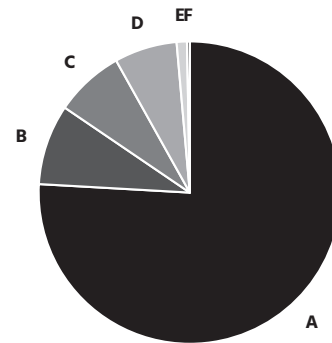
Das Sondervermögen Deka-GlobalChampions verzeichnete in der Berichtsperiode eine Wertsteigerung um 15,2 Prozent in den Anteilsklassen CF und AV sowie ein Plus von 14,4 Prozent in der Anteilklasse TF.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken). Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

Fondsstruktur Deka-GlobalChampions

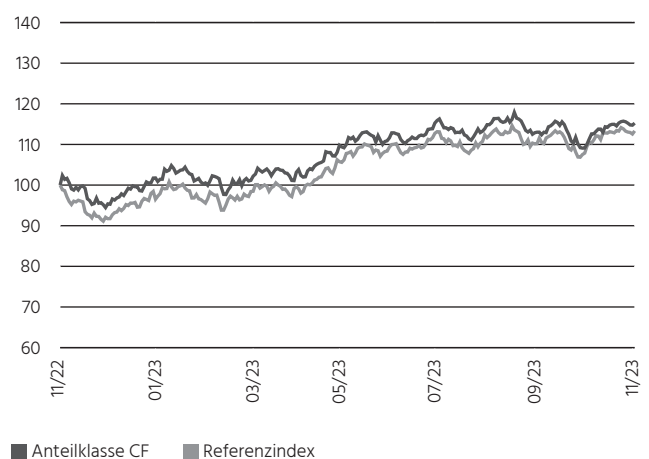


A	Aktien Welt	75,9%
B	Aktien Emerging Markets	8,6%
C	Aktien Euro-Länder	7,4%
D	Aktien Europa (ex Euro-Länder)	6,7%
E	Aktienartige Wertpapiere	1,1%
F	Barreserve, Sonstiges	0,3%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-GlobalChampions vs. Referenzindex

Index: 30.11.2022 = 100



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

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

Deka-GlobalChampions

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds 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 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.

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: 80 % Dow Jones Global Titans 50 und 20 % Dow Jones BRIC 50 Net Return. Der Dow Jones Global Titans-Index sowie der Dow Jones BRIC50-Index und seine Marken sind geistiges Eigentum der Stoxx Limited, Zürich, Schweiz und/oder Dow Jones & Company, Inc., eine Gesellschaft unter dem Recht von Delaware, in New York, USA (die „Lizenzgeber“), welches unter Lizenz gebraucht wird. Der Deka-GlobalChampions wird in keiner Weise von den Lizenzgebern gefördert, herausgegeben, verkauft oder beworben und keiner der Lizenzgeber trägt diesbezüglich irgendwelche Haftung.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-GlobalChampions können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung*, der Vertriebsvergütung**, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von drei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der und der Mindestanlagesumme sowie der Vertriebsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF, TF und AV. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für die Verwaltung des Fondsvermögens, das den Anteilklassen CF und TF zuzuordnen ist, je ausgegebenem Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung von bis zu 25 Prozent des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung des 80 Prozent Dow Jones Global Titans 50 und 20 Prozent Dow Jones BRIC 50 Net Return liegt, erhalten. Für die Anteilklasse AV wird keine erfolgsbezogene Vergütung erhoben. Weitere Details zu den Merkmalen der jeweiligen Anteilklasse entnehmen Sie bitte der untenstehenden Tabelle. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für das ganze Sondervermögen und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	1,33% p.a.	3,75%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse TF**	2,05% p.a.	keiner	keine	Ausschüttung
Anteilklasse AV	1,34% p.a.	keiner	EUR 5.000	Ausschüttung

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt.

** Die Vertriebsvergütung wird durch die Verwaltungsvergütung abgedeckt und wird dem Sondervermögen nicht gesondert belastet.

Deka-GlobalChampions

Vermögensübersicht zum 30. November 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	6.251.272.129,72	98,42
Australien	28.049.303,70	0,44
Brasilien	146.917.972,97	2,31
China	126.596.167,63	1,99
Dänemark	96.065.739,79	1,51
Deutschland	143.030.497,58	2,26
Frankreich	98.792.200,00	1,56
Großbritannien	129.801.542,89	2,03
Indien	269.686.107,43	4,25
Irland	137.108.038,82	2,16
Italien	4.360.000,00	0,07
Japan	144.772.675,15	2,28
Kaiman-Inseln	407.858.942,22	6,41
Kanada	5.082.402,49	0,08
Korea, Republik	89.470.792,90	1,41
Niederlande	71.364.000,02	1,12
Russische Föderation	0,95	0,00
Schweden	37.670.898,41	0,59
Schweiz	163.304.914,35	2,56
Spanien	12.862.289,00	0,20
Taiwan	104.732.642,51	1,65
USA	4.033.745.000,91	63,54
2. Sonstige Wertpapiere	71.485.236,22	1,13
Schweiz	71.485.236,22	1,13
3. Derivate	620.965,00	0,02
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	8.434.790,93	0,12
5. Sonstige Vermögensgegenstände	28.856.925,90	0,46
II. Verbindlichkeiten	-9.692.887,02	-0,15
III. Fondsvermögen	6.350.977.160,75	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	6.251.272.129,72	98,42
BRL	146.917.972,97	2,31
CHF	163.304.914,35	2,56
CNY	8.992.077,13	0,14
DKK	96.065.739,79	1,51
EUR	391.544.830,60	6,16
GBP	65.818.646,59	1,03
HKD	429.592.211,85	6,76
INR	211.385.540,13	3,33
JPY	144.772.675,15	2,28
SEK	37.670.898,41	0,59
TWD	104.732.642,51	1,65
USD	4.450.473.980,24	70,10
2. Sonstige Wertpapiere	71.485.236,22	1,13
CHF	71.485.236,22	1,13
3. Derivate	620.965,00	0,02
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	8.434.790,93	0,12
5. Sonstige Vermögensgegenstände	28.856.925,90	0,46
II. Verbindlichkeiten	-9.692.887,02	-0,15
III. Fondsvermögen	6.350.977.160,75	100,00

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

Deka-GlobalChampions

Vermögensaufstellung zum 30. November 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								6.264.456.798,64	98,63
Aktien								6.192.971.562,42	97,50
EUR								391.544.830,60	6,16
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		114.000	20.000	6.000	EUR 626,000	71.364.000,00	1,12
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		3.358.300	0	0	EUR 5,830	12.862.289,00	0,20
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		200.000	0	0	EUR 57,510	11.502.000,00	0,18
IT0005252728	Brembo S.p.A. Azioni nom.	STK		400.000	400.000	0	EUR 10,900	4.360.000,00	0,07
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		450.000	250.000	100.000	EUR 43,110	19.399.500,00	0,31
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK		552.800	552.800	0	EUR 33,680	18.618.304,00	0,29
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		55.000	15.000	0	EUR 690,100	37.955.500,00	0,60
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		340.000	340.000	0	EUR 59,350	20.179.000,00	0,32
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		135.000	275.000	140.000	EUR 84,420	11.396.700,00	0,18
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK		1.800.000	500.000	700.000	EUR 30,495	54.891.000,00	0,86
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		230.010	150.000	60.000	EUR 153,760	35.366.337,60	0,56
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		600.000	400.000	300.000	EUR 63,230	37.938.000,00	0,60
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		855.000	200.000	0	EUR 43,440	37.141.200,00	0,58
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK		175.000	205.000	130.000	EUR 106,120	18.571.000,00	0,29
BRL								146.917.972,97	2,31
BRABEVACNOR1	AMBEV S.A. Reg.Shares	STK		3.000.000	3.000.000	0	BRL 13,300	7.448.615,75	0,12
BRB3SAACNOR6	B3 S.A. - Brasil Bolsa Balcao Reg.Shares	STK		4.200.000	3.000.000	0	BRL 13,250	10.388.858,81	0,16
BRBBDACNPR8	Banco Bradesco S.A BBD Reg.Preferred Shares	STK		3.603.525	0	0	BRL 16,130	10.850.870,55	0,17
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil S.A. Reg.Shares	STK		827.465	0	0	BRL 52,730	8.145.356,18	0,13
BRITUBACNPR1	Itau Unibanco Holding S.A. Reg.Pref.Shares	STK		3.536.495	0	0	BRL 31,110	20.538.831,64	0,32
BRLRENACNOR1	Lojas Renner S.A. Reg.Shares	STK		4.215.000	2.000.000	0	BRL 16,090	12.660.658,61	0,20
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Pref.Shares	STK		6.350.000	1.000.000	800.000	BRL 35,230	41.762.745,72	0,66
BRVALEACNORO	Vale S.A. Reg.Shares	STK		2.561.446	0	0	BRL 73,450	35.122.035,71	0,55
CHF								163.304.914,35	2,56
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		875.216	240.000	0	CHF 98,770	90.485.724,34	1,42
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		676.052	0	140.000	CHF 84,790	60.001.830,84	0,94
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK		500.000	0	0	CHF 24,490	12.817.359,17	0,20
CNY¹⁾								8.992.077,13	0,14
CNE100003662	Contemporary Amperex Technolog Reg.Shares A	STK		420.000	420.000	0	CNY 167,000	8.992.077,13	0,14
DKK								96.065.739,79	1,51
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK		6.700	1.200	0	DKK 10.885,000	9.782.432,28	0,15
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		850.000	850.000	0	DKK 690,700	78.750.259,89	1,24
DK00061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier	STK		300.000	0	200.000	DKK 187,200	7.533.047,62	0,12
GBP								65.818.646,59	1,03
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK		1.000.000	0	0	GBP 24,190	28.049.303,70	0,44
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK		1.408.200	0	0	GBP 5,995	9.789.031,90	0,15
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		350.000	350.000	0	GBP 54,330	22.049.257,31	0,35
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares	STK		500.000	500.000	0	GBP 10,230	5.931.053,68	0,09
HKD								429.592.211,85	6,76
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shares	STK		13.500.000	3.500.000	0	HKD 72,750	115.152.598,81	1,81
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Reg.Shares H	STK		700.000	0	0	HKD 210,000	17.235.516,89	0,27
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Reg.Shares H	STK		50.350.726	0	0	HKD 4,520	26.684.013,36	0,42
CNE1000003G1	Industr. & Commerc.Bk of China Reg.Shares H	STK		100.399.531	40.000.000	0	HKD 3,740	44.026.104,88	0,69
KYG8208B1014	JD.com Inc. Reg.Shares A	STK		1.657.423	900.000	0	HKD 106,700	20.735.034,31	0,33
KYG596691041	Meituan Reg.Shs ClB	STK		3.200.590	1.060.590	0	HKD 90,600	33.998.927,65	0,54
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp)Co.China Reg.Shares H	STK		7.026.500	3.200.000	0	HKD 36,000	29.658.455,37	0,47
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		3.300.000	300.000	105.900	HKD 327,000	126.522.763,78	1,99
KYG970081173	WUXI Biologics (Cayman) Inc. Reg.Shares	STK		900.000	0	0	HKD 43,500	4.590.275,42	0,07
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Reg.Shares Cl.B	STK		6.000.000	0	0	HKD 15,620	10.988.521,38	0,17
INR								211.385.540,13	3,33
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd. Reg.Shares	STK		2.506.716	1.000.000	0	INR 1.009,350	27.781.510,00	0,44
INE040A01034	HDFC Bank Ltd. Reg.Shares	STK		2.258.256	2.258.256	0	INR 1.553,200	38.513.189,04	0,61
INE090A01021	ICICI Bank Ltd. Reg.Shares (demat.)	STK		5.078.450	0	0	INR 934,050	52.084.707,84	0,82
INE009A01021	Infosys Technologies Ltd. Reg.Shares (demater.)	STK		3.771.104	1.000.000	0	INR 1.456,500	60.309.805,13	0,95
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd. Reg.Shares	STK		850.000	500.000	0	INR 3.503,250	32.696.328,12	0,51
JPY								144.772.675,15	2,28
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares	STK		470.000	420.000	0	JPY 4.114,000	12.030.362,42	0,19
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK		26.000	0	0	JPY 63.350,000	10.247.939,03	0,16
JP3304200003	Komatsu Ltd. Reg.Shares	STK		500.000	400.000	300.000	JPY 3.772,000	11.734.328,82	0,18
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares	STK		1.500.000	0	0	JPY 1.255,000	11.712.552,50	0,18
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK		140.000	100.000	60.000	JPY 12.820,000	11.166.899,98	0,18
JP3397200001	Suzuki Motor Corp. Reg.Shares	STK		350.000	0	0	JPY 6.021,000	13.111.525,90	0,21
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK		4.300.325	350.000	0	JPY 2.794,500	74.769.066,50	1,18
SEK								37.670.898,41	0,59
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier	STK		750.000	750.000	0	SEK 207,400	13.661.334,16	0,22
SE0000108227	SKF AB Namens-Aktier B	STK		750.000	750.000	0	SEK 196,950	12.972.997,90	0,20
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)	STK		2.400.000	2.400.000	0	SEK 52,360	11.036.566,35	0,17
TWD								104.732.642,51	1,65
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares	STK		6.200.000	1.700.000	0	TWD 577,000	104.732.642,51	1,65

Deka-GlobalChampions

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Aktienindex-Terminkontrakte									
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 23	XEUR	EUR	Anzahl 2.800				-852.102,91	-0,01
	E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Dez. 23	XIOM	USD	Anzahl -420				3.206.000,00	0,05
	Summe Aktienindex-Derivate						EUR	-852.102,91	-0,01
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
	JPY/USD 29.586.054.000,00		OTC					1.473.067,91	0,03
	Summe Devisen-Derivate						EUR	1.473.067,91	0,03
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	2.606.604,75			% 100,000	2.606.604,75	0,04
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	27.793,65			% 100,000	3.728,11	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	51,31			% 100,000	4,39	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	991.705,13			% 100,000	87.097,49	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	7.374,04			% 100,000	4.470,20	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	53.150,17			% 100,000	35.767,39	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	275.766,71			% 100,000	288.656,67	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	98.611,29			% 100,000	114.343,86	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	75.275,09			% 100,000	8.825,88	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		INR	1.120,28			% 100,000	12,30	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	21.505.782,00			% 100,000	133.804,83	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		MXN	1.209,92			% 100,000	63,71	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		RUB	37.230.000,00			% 100,000	385.280,09	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		RUX	337.018.953,41			% 100,000	3,37	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	1.436,24			% 100,000	984,94	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	5.185.867,27			% 100,000	4.748.093,09	0,07
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR	349.968,74			% 100,000	17.049,86	0,00
	Summe Bankguthaben²⁾						EUR	8.434.790,93	0,12
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	8.434.790,93	0,12
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	10.003.240,47				10.003.240,47	0,16
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	15.232.981,85				15.232.981,85	0,24
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	2.654.525,24				2.654.525,24	0,04
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	566.178,34				566.178,34	0,01
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	400.000,00				400.000,00	0,01
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	28.856.925,90	0,46
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-1.937.478,66				-1.937.478,66	-0,03
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-7.755.408,36				-7.755.408,36	-0,12
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-9.692.887,02	-0,15
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse CF						STK	6.350.977.160,75	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse TF						STK	19.124.540.000	
	Umlaufende Anteile Klasse AV						STK	2.672.434.000	
	Anteilwert Klasse CF						EUR	975.057.000	
	Anteilwert Klasse TF						EUR	286,53	
	Anteilwert Klasse AV						EUR	257,50	
							EUR	187,71	

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

¹⁾ Für Wertpapiere am chinesischen Markt findet das Settlement bei Abwicklung über den Marktzugangsdienstleister Bond Connect bzw. Stock Connect regelmäßig in der Währung CNH statt. Aus technischen Gründen erfolgt die Anlage der Stammdaten und Ausweis im Jahresbericht dieser Wertpapiere mit dem offiziellen ISO-Code in der Währung CNY. Im Rahmen der Fondspreisermittlung wird für diese Anlagen der CNH/EUR Devisenkurs herangezogen.

²⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Deka-GlobalChampions

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86241	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45515	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,68675	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,38615	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,95535	= 1 Euro (EUR)
Russische Föderation, Rubel	(RUB)	96,63100	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	20,52620	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,09220	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,48600	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	18,98960	= 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	5,35670	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	91,07330	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,45820	= 1 Euro (EUR)
China, Yuan Renminbi	(CNY)	7,80020	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	160,72500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	34,15745	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,52890	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,64960	= 1 Euro (EUR)
Russische Föderation, technische Währung	(RUX)	99.999.999,00000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)

OTC

Over-the-Counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
BRL				
BRNTCOACNOR5	Natura & Co. Holding S.A. Reg.Shares	STK	0	3.250.000
CHF				
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK	135.210	135.210
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien	STK	40.000	40.000
DKK				
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier	STK	0	220.000
EUR				
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	0	50.000
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	720.000	720.000
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	530.000	730.000
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	700.000	870.000
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	100.000	100.000
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	0	50.277
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	1.200.000	1.654.584
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	1.505.960
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	0	30.000
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	0	127.450
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK	550.000	550.000
DE000A2TSL71	SYNLAB AG Inhaber-Aktien	STK	0	350.000
GBP				
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK	1.400.000	1.400.000
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	0	200.000
JPY				
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Reg.Shares	STK	0	450.000
SEK				
SE0020050417	Boliden AB Namn-Aktier	STK	243.781	243.781
USD				
US0090661010	Airbnb Inc. Reg.Shares	STK	130.000	130.000
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK	15.000	36.500
US07725L1026	BeiGene Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK	0	16.000
US16115Q3083	Chart Industries Inc. Reg.Shares	STK	41.000	41.000
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares	STK	0	40.000
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares	STK	100.000	100.000
US40131M1099	Guardant Health Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	200.000	200.000
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares	STK	0	25.000
US49177J1025	Kenvue Inc. Reg.Shares	STK	85.700	85.700
JE00BYS54X48	Novocure Ltd. Reg.Shares	STK	430.000	430.000
US87918A1051	Teladoc Health Inc. Reg.Shares	STK	0	200.000
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	50.000
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	500.000
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK	60.000	210.000
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK	50.000	329.623
ZAR				

Deka-GlobalChampions

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ZAE000325783	Naspers Ltd. Reg.Shares	STK	53.854	53.854
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
DKK				
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	0	85.000
INR				
INE001A01036	Housing Dev. Finance Corp.Ltd Reg.Shares	STK	0	1.344.200
ZAR				
ZAE000015889	Naspers Ltd. Reg.Shares N	STK	0	53.854
Andere Wertpapiere				
EUR				
IT0005560617	Brembo S.p.A. Anrechte	STK	400.000	400.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)	EUR	528.616
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)	EUR	1.825.909
Optionsrechte		
Wertpapier-Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): Apple Inc. Reg.Shares, Microsoft Corp. Reg.Shares)	EUR	178.032
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
CHF/USD	EUR	14.204
DKK/EUR	EUR	3.889
GBP/EUR	EUR	9.154
GBP/USD	EUR	10.869
JPY/USD	EUR	372.206
USD/EUR	EUR	842.419
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
CHF/USD	EUR	7.377
GBP/EUR	EUR	10.679
HKD/EUR	EUR	34.941
JPY/USD	EUR	368.199
USD/EUR	EUR	1.005.967

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 3,28 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 118.319.772 Euro.

Deka-GlobalChampions (CF)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		4.079.116.754,29
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-72.467.874,52
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	796.192.913,53
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 1.084.220.383,40
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 1.084.220.383,40
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -288.027.469,87
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-8.341.918,78
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	685.294.418,92
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	534.273.997,93
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	52.465.323,18
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		5.479.794.293,44

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.11.2020	1.689.337.321,76	227,66
30.11.2021	3.524.104.047,43	288,30
30.11.2022	4.079.116.754,29	252,82
30.11.2023	5.479.794.293,44	286,53

Deka-GlobalChampions (CF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.12.2022 - 30.11.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	5.028.240,26	0,26
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	104.370.769,56	5,46
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.920.243,58	0,10
davon Negative Einlagezinsen	-1.261,50	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	1.921.505,08	0,10
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-754.236,10	-0,04
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-754.236,10	-0,04
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-19.016.119,07	-0,99
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-19.016.119,07	-0,99
10. Sonstige Erträge	208.341,01	0,01
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	187.561,60	0,01
davon Quellensteuerrückvergütung Indien	20.000,21	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung Zinsen	286,71	0,00
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	492,49	0,00
Summe der Erträge	91.757.239,24	4,80
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-277.795,19	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-66.553.833,44	-3,48
davon Performance Fee	-129.760,28	-0,01
3. Verwahstellenvergütung	-2.210.612,26	-0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-852,93	-0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-5.277.051,51	-0,28
davon Beratungsvergütungen	-4.455,13	-0,00
davon Dividendengebühr Ausland	-18.183,48	-0,00
davon EMIR-Kosten	-10.691,45	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-96,00	-0,00
davon fremde Depotgebühren	-1.639,75	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-627,11	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-1.630.640,56	-0,09
davon Kostenpauschale	-3.609.488,24	-0,19
davon Übersetzungsgebühren	-1.229,79	-0,00
Summe der Aufwendungen	-74.320.145,33	-3,89
III. Ordentlicher Nettoertrag	17.437.093,91	0,91
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	246.023.651,76	12,86
2. Realisierte Verluste	-164.905.647,86	-8,62
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	81.118.003,90	4,24
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	98.555.097,81	5,15
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	534.273.997,93	27,94
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	52.465.323,18	2,74
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	586.739.321,11	30,68
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	685.294.418,92	35,83

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	248.929.763,14	13,02
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	98.555.097,81	5,15
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	257.025.786,75	13,44
III. Gesamtausschüttung¹⁾	90.459.074,20	4,73
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	90.459.074,20	4,73

Umlaufende Anteile: Stück 19.124.540

Deka-GlobalChampions (CF)

*¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

²⁾ Ausschüttung am 21. Februar 2024 mit Beschlussfassung vom 13. Februar 2024.

Deka-GlobalChampions (TF)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		556.452.529,75
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-9.748.145,50
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	57.256.685,47
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 120.141.358,71
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 120.141.358,71
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -62.884.673,24
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-361.803,30
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	84.556.338,32
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	69.271.410,59
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	7.474.885,78
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		688.155.604,74

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.11.2020	276.269.787,97	208,48
30.11.2021	524.652.643,10	262,56
30.11.2022	556.452.529,75	228,82
30.11.2023	688.155.604,74	257,50

Deka-GlobalChampions (TF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.12.2022 - 30.11.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	634.992,26	0,24
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	13.158.856,20	4,92
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	242.018,38	0,09
davon Negative Einlagezinsen	-158,87	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	242.177,25	0,09
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-95.248,87	-0,04
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-95.248,87	-0,04
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-2.397.700,99	-0,90
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-2.397.700,99	-0,90
10. Sonstige Erträge	26.199,64	0,01
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	23.582,98	0,01
davon Quellensteuerrückvergütung Indien	2.518,32	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung Zinsen	36,22	0,00
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	62,12	0,00
Summe der Erträge	11.569.116,62	4,33
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-35.050,08	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-13.020.414,19	-4,87
davon Performance Fee	0,00	0,00
3. Verwahstellenvergütung	-278.210,19	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-107,44	-0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-666.707,20	-0,25
davon Beratungsvergütungen	-560,84	-0,00
davon Dividendengebühr Ausland	-2.291,18	0,00
davon EMIR-Kosten	-1.348,00	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-12,17	-0,00
davon fremde Depotgebühren	-206,00	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-78,78	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-205.660,36	-0,08
davon Kostenpauschale	-456.395,27	-0,17
davon Übersetzungsgebühren	-154,60	-0,00
Summe der Aufwendungen	-14.000.489,10	-5,24
III. Ordentlicher Nettoertrag	-2.431.372,48	-0,91
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	31.029.297,90	11,61
2. Realisierte Verluste	-20.787.883,47	-7,78
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	10.241.414,43	3,83
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.810.041,95	2,92
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	69.271.410,59	25,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	7.474.885,78	2,80
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	76.746.296,37	28,72
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	84.556.338,32	31,64

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	17.585.927,23	6,58
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.810.041,95	2,92
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	14.038.124,68	5,25
III. Gesamtausschüttung¹⁾	11.357.844,50	4,25
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	11.357.844,50	4,25

Umlaufende Anteile: Stück 2.672.434

Deka-GlobalChampions (TF)

*¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

²⁾ Ausschüttung am 21. Februar 2024 mit Beschlussfassung vom 13. Februar 2024.

Deka-GlobalChampions (AV)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		114.449.506,32
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-2.527.549,08
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	48.277.321,45
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 239.907.993,08
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 239.907.993,08
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -191.630.671,63
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-36.196,53
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	22.864.179,83
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	18.279.384,06
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.300.275,91
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		183.027.261,99

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.11.2020	71.753.062,62	149,10
30.11.2021	169.524.118,55	188,83
30.11.2022	114.449.506,32	165,62
30.11.2023	183.027.261,99	187,71

Deka-GlobalChampions (AV)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.12.2022 - 30.11.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	168.012,24	0,17
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	3.487.400,75	3,58
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	64.152,68	0,07
davon Negative Einlagezinsen	-42,21	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	64.194,89	0,07
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-25.201,87	-0,03
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-25.201,87	-0,03
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-635.448,00	-0,65
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-635.448,00	-0,65
10. Sonstige Erträge	6.958,77	0,01
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	6.264,76	0,01
davon Quellensteuerrückvergütung Indien	668,03	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung Zinsen	9,52	0,00
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	16,46	0,00
Summe der Erträge	3.065.874,57	3,14
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-9.284,25	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-2.233.593,21	-2,29
3. Verwahrstellenvergütung	-73.841,49	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-28,54	-0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-175.975,66	-0,18
davon Beratungsvergütungen	-148,84	-0,00
davon Dividendengebühr Ausland	-607,52	-0,00
davon EMIR-Kosten	-357,31	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-3,15	-0,00
davon fremde Depotgebühren	-54,77	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-20,95	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-54.403,39	-0,06
davon Kostenpauschale	-120.338,67	-0,12
davon Übersetzungsgebühren	-41,06	-0,00
Summe der Aufwendungen	-2.492.723,15	-2,56
III. Ordentlicher Nettoertrag	573.151,42	0,59
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	8.221.472,47	8,43
2. Realisierte Verluste	-5.510.104,03	-5,65
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	2.711.368,44	2,78
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.284.519,86	3,37
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	18.279.384,06	18,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.300.275,91	1,33
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	19.579.659,97	20,08
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	22.864.179,83	23,45

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	8.323.982,53	8,54
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.284.519,86	3,37
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	8.585.825,69	8,81
III. Gesamtausschüttung¹⁾	3.022.676,70	3,10
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	3.022.676,70	3,10

Umlaufende Anteile: Stück 975.057

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

²⁾ Ausschüttung am 21. Februar 2024 mit Beschlussfassung vom 13. Februar 2024.

Deka-GlobalChampions

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

613.296.420,55

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

Citigroup Global Markets Europe AG
DekaBank Deutsche Girozentrale
UBS AG [London Branch]

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 400.000,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

20% DJ BRIC 50 NR in EUR, 80% Dow Jones Global Titans 50 NR in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatfreies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatfreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatfreien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 5,83%
größter potenzieller Risikobetrag 9,19%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 8,12%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwies, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatfreien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

historische Simulation

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

109,51%

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	0,00
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	0,00
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF	EUR	0,00
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF	EUR	0,00
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV	EUR	0,00
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV	EUR	0,00

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	19.124.540
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	2.672.434
Umlaufende Anteile Klasse AV	STK	975.057
Anteilwert Klasse CF	EUR	286,53
Anteilwert Klasse TF	EUR	257,50
Anteilwert Klasse AV	EUR	187,71

Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

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

Deka-GlobalChampions

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.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF	1,44%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse TF	2,16%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse AV	1,45%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Anteilklasse CF

Dem Sondervermögen im Berichtszeitraum berechnete erfolgsbezogene Vergütungen: EUR 0,00

Dies entspricht bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens: 0,00%

Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 1,44%.

Anteilklasse TF

Dem Sondervermögen im Berichtszeitraum berechnete erfolgsbezogene Vergütungen: EUR 0,00

Dies entspricht bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens: 0,00%

Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 2,16%.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse CF

Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	187.561,60
Quellensteuerrückvergütung Indien	EUR	20.000,21
Quellensteuerrückvergütung Zinsen	EUR	286,71
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	492,49

Anteilklasse TF

Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	23.582,98
Quellensteuerrückvergütung Indien	EUR	2.518,32
Quellensteuerrückvergütung Zinsen	EUR	36,22
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	62,12

Anteilklasse AV

Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	6.264,76
Quellensteuerrückvergütung Indien	EUR	668,03
Quellensteuerrückvergütung Zinsen	EUR	9,52
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	16,46

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse CF

Beratungsvergütungen	EUR	4.455,13
Dividendengebühr Ausland	EUR	18.183,48
EMIR-Kosten	EUR	10.691,45
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	96,00
Fremde Depotgebühren	EUR	1.639,75
Gebühren für Quellensteuerrückvergütung	EUR	627,11
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	1.630.640,56
Kostenpauschale	EUR	3.609.488,24
Übersetzungsgebühren	EUR	1.229,79

Anteilklasse TF

Beratungsvergütungen	EUR	560,84
Dividendengebühr Ausland	EUR	2.291,18
EMIR-Kosten	EUR	1.348,00
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	12,17
Fremde Depotgebühren	EUR	206,00
Gebühren für Quellensteuerrückvergütung	EUR	78,78
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	205.660,36
Kostenpauschale	EUR	456.395,27
Übersetzungsgebühren	EUR	154,60

Anteilklasse AV

Beratungsvergütungen	EUR	148,84
Dividendengebühr Ausland	EUR	607,52
EMIR-Kosten	EUR	357,31
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	3,15
Fremde Depotgebühren	EUR	54,77
Gebühren für Quellensteuerrückvergütung	EUR	20,95
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	54.403,39

Deka-GlobalChampions

Kostenpauschale	EUR	120.338,67
Übersetzungsgebühren	EUR	41,06
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	2.345.240,13

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH 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 Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH 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 Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - 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 Investment GmbH 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.

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

Die variable Vergütung der Geschäftsführung 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 die Geschäftsführung 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 Geschäftsführungs-Ebene 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 ausbezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausbezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausbezahlt.

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 Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung

davon feste Vergütung	EUR	57.636.189,51
davon variable Vergütung	EUR	43.854.381,97
	EUR	13.781.807,54

Zahl der Mitarbeiter der KVG 461

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**

Geschäftsführer	EUR	11.962.579,80
weitere Risk Taker	EUR	2.094.112,05
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.991.350,34
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	387.352,00
	EUR	7.489.765,41

* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

** weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Deka-GlobalChampions

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt. Dabei soll ein Einklang zwischen den Anlagezielen und Risiken sichergestellt werden.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil> (Corporate Governance).

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleihe Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50[®] oder STOXX Europe 50[®] vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil> (Corporate Governance).

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

Bei den unter der Kategorie „Nichtnotierte Wertpapiere“ ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194 KAGB abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie „Geldmarktpapiere“ ausgewiesen sein.

Frankfurt am Main, den 27. Februar 2024

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-GlobalChampions – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2022 bis zum 30. November 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2022 bis zum 30. November 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die allgemeinen Angaben zum Management und zur Verwaltung des Sondervermögens.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir dies-

bezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung ab.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens Deka-GlobalChampions unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deka Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deka Investment GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 29. Februar 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,1 Mio.

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main und der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A., Luxemburg;
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. November 2023

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und ggf. Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.



Deka Investment GmbH

Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
www.deka.de

 **Finanzgruppe**