

Jahresbericht zum 30. Juni 2023. **Global Top**

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



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Global Top für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023.

Russlands Krieg gegen die Ukraine und die Auswirkungen auf die Volkswirtschaften weltweit stellten wesentliche Faktoren auf das Kapitalmarktgeschehen in der Berichtsperiode dar und führten wiederholt zu Verunsicherung. Die als Reaktion auf den Angriffskrieg initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Spirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. die Gaslieferung an verschiedene europäische Länder massiv beschränkte oder sogar ganz einstellte. Zudem führte in der ersten Berichtshälfte die rigide Null-Covid-Politik in China zu spürbaren Beeinträchtigungen im globalen Handel, die sich sukzessive nach dem Paradigmenwechsel in der Corona-Politik im Dezember reduzierten. Im März schürte der Zusammenbruch mehrerer regionaler Finanzhäuser in den USA sowie der Notverkauf der Großbank Credit Suisse zeitweilig die Angst vor einer neuerlichen Bankenkrise.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die dynamische Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB die Leitzinsen bis Juni auf 4,00 Prozent. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst kräftig an, ehe in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken zuletzt eine Seitwärtstendenz zu konstatieren war. Im Betrachtungszeitraum erhöhte sich die Rendite 10-jähriger deutsche Bundesanleihen auf 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen zuletzt bei 3,8 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode deutliche Schwankungen auf. Bis September 2022 überwogen hierbei die negativen Vorzeichen, ehe im weiteren Verlauf eine Gegenbewegung einsetzte. Stark unter Druck stand zeitweise der Euro, der vorübergehend unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November wieder spürbar erholte. Der Ölpreis war seit dem Sommer 2022 rückläufig und tendierte zuletzt bei knapp 75 US-Dollar pro Barrel (Brent).

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	7
Anhang	15
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	20
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	22

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 01.07.2022 bis 30.06.2023

Global Top

Tätigkeitsbericht.

Das Hauptziel der Anlagepolitik des Fonds Global Top besteht in der Erwirtschaftung eines mittel- bis langfristigen Kapitalwachstums. Um dies zu erreichen, legt der Fonds das Fondsvermögen nach dem Grundsatz der Risikostreuung zu mindestens 61 Prozent in Aktien an. Der Anteil der fest- und/ oder variabel verzinslichen Wertpapiere, Wandelschuldverschreibungen (Wandlungsrecht der Anleihe in Aktien), Optionsanleihen (zusätzliches Bezugsrecht auf Aktien) und Schuldverschreibungen auf einen Index (Indexzertifikate) sowie der Geldmarktinstrumente und des Bankguthabens darf 39 Prozent des Fondsvermögens nicht übersteigen. Anteile und Aktien an Organismen für gemeinsame Anlagen können für bis zu 10 Prozent des Netto-Fondsvermögens erworben werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Bei dem Fonds steht an erster Stelle die strategische Asset Allokation. Hierbei wird auf Basis von fundamentalen und volkswirtschaftlichen Analysen über die Assetklassen entschieden. An zweiter Stelle des Investmentprozesses betrachtet das Portfoliomanagement die verschiedenen Assetklassen, Märkte und Segmente. Hier wird über eine Priorisierung von Ländern, Segmenten, aussichtsreichen Branchen oder präferierten Investmentstilen entschieden. Der Investmentprozess auf Einzeltitelebene 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. das Geschäftsmodell des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Unternehmensattraktivität auf Basis einer Chartanalyse bewertet und erfolgsversprechende Wertpapiere ausgewählt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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 ist die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main. Zur Verwaltung setzt sie ihre rechtlich unselbständige Zweigniederlassung, die Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg ein. 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. Für den Fonds fungiert die Stadtsparkasse Düsseldorf als Berater.

Technologieaktien aufgestockt

Während die Corona-Pandemie sukzessive in den Hintergrund rückte, stand Russlands Krieg gegen die Ukraine insbesondere in der ersten Berichtshälfte im Fokus der internationalen Finanzmärkte.

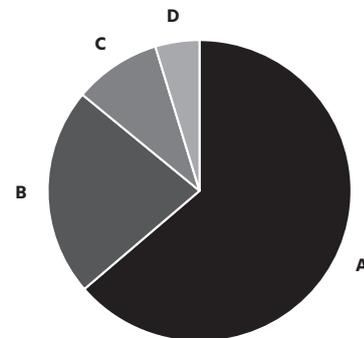
Wichtige Kennzahlen

Global Top

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	11,0%	8,0%	7,0%
ISIN	LU0316084739		
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.			

Fondsstruktur

Global Top



A	Aktien	63,7%
B	Zertifikate	22,3%
C	Aktienfonds	9,3%
D	Barreserve, Sonstiges	4,7%

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

Hohe Energie- und Rohstoffpreise als Folge von Sanktionsmaßnahmen sorgten zeitweise für erhebliche Verunsicherung und volatile Kurse an den Aktienmärkten. Vor allem in Europa belastete vor dem Winter die Unsicherheit über die Versorgungssicherheit im Energiesektor. In der Folge wurden die Inflation und die Geldpolitik der Zentralbanken zu den beherrschenden Themen an den Börsen. Die Abkehr von der strikten Null-Covid-Politik in China und die damit verbundenen Lockerungsmaßnahmen belebten ab Dezember den Welthandel. Im März führten die Schieflage mehrerer US-Banken sowie die Notübernahme der Schweizer Bank Credit Suisse zu vorübergehenden Turbulenzen im Bankensektor.

Das Fondsmanagement hat im Berichtsjahr den Investitionsgrad in Wertpapieren flexibel gesteuert. Zum Stichtag war der Fonds mit 73,0 Prozent des Fondsvermögens in Aktien und Aktienfonds sowie mit 22,3 Prozent in vier Zertifikate investiert.

Unter regionalen Aspekten führte bei den Direktanlagen das Engagement in den USA weiterhin mit deutlichem Abstand die Aufstellung an. Hinsichtlich der Branchenallokation hat das

Global Top

Fondsmanagement auf eine breite Diversifikation geachtet. Ab der zweiten Geschäftsjahreshälfte wurde der Anteil der IT-Branchen wie Software, Hardware und Internet am Sondervermögen kontinuierlich erhöht, nachdem diese in der ersten Berichtshälfte angesichts der veränderten Geldpolitik der Notenbanken noch tendenziell gemieden wurden. Zu den präferierten Werten gehörten u.a. Nvidia, Apple, Microsoft, Meta Platforms und Alphabet. Neben Einzeltiteln befanden sich zum Stichtag zwei Aktienfonds mit Ausrichtung USA bzw. Kanada im Bestand. Aktienindex-Futures wurden zur Steuerung des Investitionsgrades genutzt. Daneben kamen auch Devisentermingeschäfte zum Einsatz.

Positiv auf die Fondsentwicklung wirkte sich unter anderem die Erholung der Aktienmärkte in der zweiten Berichtshälfte aus. Nachteilig war hingegen die verzögerte Aufstockung im Technologiebereich, wodurch nur partiell an der Aufwärtsbewegung der Titel partizipiert wurde.

Der Fonds Global Top verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 11,0 Prozent.

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

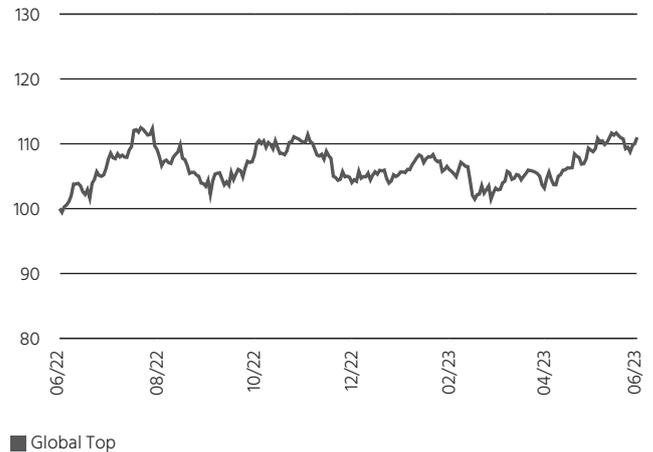
PAI-Berücksichtigung

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 investierte der Fonds seit dem 01.01.2023 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Global Top

Index: 30.06.2022 = 100



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

Darüber hinaus wurde seit dem 01.01.2023 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren seit dem 01.10.2022 eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und 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>.

Global Top

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								28.699.741,35	63,72
Aktien								28.699.741,35	63,72
USD								28.699.741,35	63,72
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		2.970	2.970	0	USD 107,660	294.524,20	0,65
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		2.840	2.840	0	USD 133,230	348.522,27	0,77
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		1.130	1.130	1.140	USD 308,330	320.925,62	0,71
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK		860	860	460	USD 483,770	383.219,45	0,85
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK		3.960	3.960	0	USD 111,240	405.757,29	0,90
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares	STK		3.100	0	2.370	USD 69,120	197.367,48	0,44
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		8.720	8.720	0	USD 119,100	956.617,69	2,12
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares	STK		1.820	0	3.730	USD 172,080	288.477,50	0,64
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		21.548	21.548	0	USD 189,590	3.762.985,60	8,37
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK		118	180	62	USD 2.655,910	288.672,57	0,64
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK		4.460	4.460	0	USD 64,000	262.920,83	0,58
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares	STK		1.730	0	130	USD 244,240	389.200,20	0,86
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK		2.540	2.540	2.550	USD 156,240	365.541,01	0,81
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		6.860	6.860	0	USD 51,210	323.585,50	0,72
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		8.400	8.400	0	USD 41,470	320.865,84	0,71
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares	STK		2.920	2.920	3.900	USD 103,060	277.193,57	0,62
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK		1.260	1.260	0	USD 237,770	275.954,68	0,61
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK		1.050	0	550	USD 401,630	388.441,49	0,86
US2605571031	Dow Inc. Reg.Shares	STK		3.190	6.270	3.080	USD 53,240	156.436,79	0,35
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK		1.265	185	0	USD 464,490	541.224,01	1,20
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares	STK		280	510	230	USD 777,030	200.403,81	0,45
US3364331070	First Solar Inc. Reg.Shares	STK		2.130	2.130	0	USD 184,010	361.019,94	0,80
US3696043013	General Electric Co. Reg.Shares	STK		2.100	3.780	1.680	USD 107,740	208.404,18	0,46
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK		1.610	1.610	0	USD 206,470	306.191,41	0,68
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK		11.700	11.700	0	USD 32,910	354.669,55	0,79
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK		2.400	2.400	0	USD 134,060	296.360,71	0,66
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		3.970	3.970	0	USD 164,100	600.080,14	1,33
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		4.155	1.200	1.295	USD 143,430	548.935,34	1,22
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK		2.060	2.060	0	USD 222,820	422.796,67	0,94
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK		1.310	1.310	0	USD 387,670	467.782,16	1,04
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK		1.230	1.230	0	USD 294,470	333.623,27	0,74
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		3.980	3.980	0	USD 113,540	416.238,38	0,92
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		3.640	3.640	0	USD 943,922,26	2.10	2,10
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		8.415	5.885	0	USD 335,050	2.597.011,70	5,77
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		2.770	5.000	2.230	USD 72,280	184.420,02	0,41
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK		3.270	3.270	0	USD 85,240	256.744,62	0,57
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK		895	895	0	USD 428,240	353.037,17	0,78
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		2.644	2.644	3.430	USD 113,370	276.102,13	0,61
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares	STK		1.080	2.190	1.110	USD 163,330	162.479,99	0,36
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		2.890	2.890	0	USD 408,220	1.086.681,53	2,41
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK		3.700	3.700	7.050	USD 117,780	401.405,61	0,89
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares	STK		1.995	5.985	3.990	USD 82,610	151.804,86	0,34
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares	STK		400	1.940	1.540	USD 386,750	142.495,28	0,32
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		1.900	2.400	500	USD 183,880	321.809,05	0,71
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		9.790	9.790	0	USD 36,120	325.717,13	0,72
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares	STK		2.920	2.920	0	USD 121,500	326.790,40	0,73
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK		2.490	2.490	0	USD 118,060	270.777,32	0,60
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK		880	880	0	USD 395,840	320.857,73	0,71
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK		1.910	1.910	0	USD 210,430	370.212,59	0,82
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares	STK		3.020	3.020	0	USD 98,680	274.502,46	0,61
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		1.850	1.850	0	USD 176,790	301.258,69	0,67
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		5.660	0	0	USD 60,020	312.912,26	0,69
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares	STK		860	0	520	USD 323,090	255.936,44	0,57
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		1.020	1.020	1.300	USD 307,820	289.205,91	0,64
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		3.120	3.120	0	USD 149,380	429.296,37	0,95
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK		2.955	2.955	0	USD 88,950	242.110,49	0,54
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		555	0	75	USD 514,390	262.963,62	0,58
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares	STK		2.115	2.115	0	USD 204,650	398.687,19	0,89
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		2.560	1.740	1.230	USD 176,050	415.131,95	0,92
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		1.360	110	0	USD 476,440	596.839,13	1,33
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK		8.050	8.050	0	USD 36,990	274.277,62	0,61
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		2.330	2.330	0	USD 234,320	502.892,83	1,12
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK		2.270	2.270	0	USD 154,280	322.586,10	0,72
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK		6.750	6.750	6.320	USD 42,450	263.931,75	0,59
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								10.022.665,05	22,28
Zertifikate								10.022.665,05	22,28
EUR								10.022.665,05	22,28
DE000CP355G1	Citigroup Global Mkts Europe AI-Zert. 18/Und.	STK		136.780	136.780	0	EUR 21,215	2.901.787,70	6,44
DE000DZ42AG5	DZ BANK AG Dt.Zen.-Gen. AI-Zert. 15/Und.	STK		74.000	74.000	0	EUR 43,905	3.248.970,00	7,23
DE000HV095R1	UniCredit Bank AG AI-Zert. S200 06/Und.	STK		20.530	20.530	0	EUR 44,080	904.962,40	2,01
DE000HR0KNG0	UniCredit Bank AG HVB O.E. AI-Zert. 20/Und.	STK		64.830	64.830	0	EUR 45,765	2.966.944,95	6,60
Wertpapier-Investmentanteile								4.186.063,50	9,30
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								4.186.063,50	9,30

Global Top

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
EUR								4.186.063,50	9,30
IE00BFNM3G45	iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg,Shares Acc.		ANT	340.600	340.600	0	EUR 8,010	2.728.206,00	6,06
LU0476289540	Xtrackers MSCI Canada Inhaber-Anteile 1C		ANT	22.550	22.550	0	EUR 64,650	1.457.857,50	3,24
Summe Wertpapiervermögen								42.908.469,90	95,30
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 23		XCME	USD	Anzahl -14				-31.078,16	-0,07
Summe der Aktienindex-Derivate								-31.078,16	-0,07
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen								-2.761,02	-0,01
USD/EUR 759.781,92			OTC					-2.761,02	-0,01
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen								-8.093,10	-0,02
USD/EUR 1.098.618,50			OTC					-8.093,10	-0,02
Summe der Devisen-Derivate								-10.854,12	-0,03
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	2.040.519,37			% 100,000	2.040.519,37	4,53
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	20.965,00			% 100,000	19.311,01	0,04
Summe der Bankguthaben								2.059.830,38	4,57
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								2.059.830,38	4,57
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche								7.979,09	0,02
Dividendenansprüche			EUR	7.979,09				7.979,09	0,02
Einschüsse (Initial Margins)								148.298,25	0,33
Einschüsse (Initial Margins)			USD	161.000,00				148.298,25	0,33
Forderungen aus Anteilscheingeschäften								3.700,48	0,01
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	3.700,48				3.700,48	0,01
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								159.977,82	0,36
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwahrstellenvergütung								-2.935,37	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.935,37				-2.935,37	-0,01
Verwaltungsvergütung								-55.038,01	-0,12
Verwaltungsvergütung			EUR	-55.038,01				-55.038,01	-0,12
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								-57.973,38	-0,13
Fondsvermögen								EUR 45.028.372,44	100,00
Umlaufende Anteile								STK 193.058.000	
Anteilwert								EUR 233,24	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									95,30
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,10

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

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten (**)

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	-10.854,12
Aktienindex-Terminkontrakte	CME Globex	-31.078,16

(**) Zu diesen Geschäften wurden keine Sicherheiten hinterlegt

(***) Bei den angegebenen Beträgen handelt es sich um Marktwerte. Der Anrechnungsbetrag der aufgeführten Derivate beläuft sich auf insgesamt 4.571.846,75 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien, Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 29./30.06.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2023

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,08565 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XCME Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

OTC Over-the-Counter

Global Top

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.06.2023 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Kauf)	USD/EUR	0,8 Mio.	EUR	697.238,98
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	USD/EUR	1,1 Mio.	EUR	1.008.093,10
Finanztermingeschäfte - verkaufte Terminkontrakte auf Indices			EUR	2.860.060,79

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CAD				
CA1364511003	Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.000
CA7392391016	Power Corporation of Canada Reg.Shares(Sub.Vtg)	STK	0	11.200
CA85472N1096	Stantec Inc. Reg.Shares	STK	0	6.700
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK	0	5.060
CHF				
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK	0	3.400
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK	0	670
DKK				
DK00060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	0	3.300
EUR				
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK	0	7.200
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE Namens-Aktien	STK	0	18.400
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	0	800
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK	7.350	7.350
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK	0	525
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK	0	11.660
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	0	3.720
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions	STK	0	2.130
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK	0	1.600
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	0	5.220
DE000A0LAUP1	CropEnergies AG Inhaber-Aktien	STK	18.300	18.300
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK	51.900	51.900
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK	0	23.920
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	0	1.415
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK	270	270
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	0	3.680
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK	0	2.700
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK	0	2.750
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK	240	695
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	1.630
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK	0	1.025
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	1.025	1.025
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK	0	6.920
FR0000120693	Pernod Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK	0	1.020
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK	4.530	4.530
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	4.050
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien	STK	0	530
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	0	2.220
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	0	370
FR0000121220	Sodexo S.A. Actions Port.	STK	4.550	4.550
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R	STK	0	17.030
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK	7.030	7.030
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien	STK	0	2.900
GBP				
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK	1.380	2.970
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares	STK	0	8.400
JPY				
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK	3.400	10.070
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	11.700
JP3166000004	Ebara Corp. Reg.Shares	STK	0	4.450
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	5.000
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.500
JP3788600009	Hitachi Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.800
JP3906000009	Minebea Mitsumi Inc. Reg.Shares	STK	0	10.400
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares	STK	37.060	37.060
JP3165700000	NTT Data Corp. Reg.Shares	STK	0	12.000

Global Top

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
JP3201200007	Olympus Corp. Reg.Shares	STK	17.660	17.660
JP3500610005	Resona Holdings Inc. Reg.Shares	STK	49.160	97.360
JP3729000004	SBI Shinsei Bank Ltd. Reg.Shares	STK	0	14.800
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK	0	12.350
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK	6.250	6.250
JP3539220008	T & D Holdings Inc. Reg.Shares	STK	17.000	31.700
JP3592200004	Toshiba Corp. Reg.Shares	STK	0	7.000
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK	0	22.500
JP3955000009	Yokogawa Electric Corp. Reg.Shares	STK	22.130	22.130
SEK				
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	8.920
USD				
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	4.600
US0138721065	Alcoa Corp. Reg.Shares	STK	0	3.640
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares	STK	2.190	2.190
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	2.900
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK	1.200	1.200
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	0	3.900
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares	STK	0	4.950
US0533321024	AutoZone Inc. Reg.Shares	STK	0	160
US0534841012	Avalonbay Communities Inc. Reg.Shares	STK	0	1.900
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK	8.980	8.980
US1307881029	California Water Service Group Reg.Shares	STK	0	5.000
US1344291091	Campbell Soup Co. Reg.Shares	STK	6.300	6.300
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK	4.620	4.620
US8085131055	Charles Schwab Corp. Reg.Shares	STK	4.030	4.030
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares	STK	3.590	3.590
US2810201077	Edison International Reg.Shares	STK	5.970	5.970
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Reg.Shares	STK	1.130	1.130
US29476L1070	Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int.	STK	0	5.300
US2971781057	Essex Property Trust Inc. Reg.Shares	STK	0	1.350
US3453708600	Ford Motor Co. Reg.Shares	STK	0	24.250
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg.Shares	STK	8.720	8.720
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK	0	13.850
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares	STK	0	7.430
US3724601055	Genuine Parts Co. Reg.Shares	STK	2.030	2.030
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	0	2.200
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares	STK	630	630
US48020Q1076	Jones Lang Lasalle Inc. Reg.Shares	STK	0	1.850
US49446R1095	Kimco Realty Corp. Reg.Shares	STK	0	20.800
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK	0	960
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares	STK	0	5.180
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	1.060	1.060
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares	STK	0	9.410
US6558441084	Norfolk Southern Corp. Reg.Shares	STK	0	1.300
US74251V1026	Principal Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	5.920	5.920
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	4.920
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	930
US8168511090	Sempre Reg.Shares	STK	2.800	2.800
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares	STK	1.270	1.270
US8760301072	Tapestry Inc. Reg.Shares	STK	9.560	9.560
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp. Reg.Shares	STK	0	6.100
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares	STK	1.790	1.790
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares	STK	0	7.510
US8425871071	The Southern Co. Reg.Shares	STK	4.400	4.400
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares	STK	1.670	1.670
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	1.060	1.060
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares	STK	0	2.900
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares	STK	3.240	3.240
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Zertifikate				
EUR				
DE000CP355J5	Citigroup Global Mkts Europe AI-Zert. 18/Und.	STK	24.020	24.020
DE000DV36KD2	DZ BANK AG Dt.Zen.-Gen. AI-Zert. 21/Und.	STK	2.570	2.570
DE000SD57Z57	Société Gén. Eff. GmbH Soc. Gen. U. UL. DJ 21/Und.	STK	0	81.900
DE0007873309	UniCredit Bank AG AI-Zert. S500 01/Und.	STK	0	65.210

Global Top

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	1.610	1.610
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU1681046006	AIS-Am.GI BioEn.ESG Screened Namens-Anteile C Cap.	ANT	3.430	3.430
IE00BKS7L097	InvescoMI S&P500 ESG ETF Reg.Shares USD Acc.	ANT	10.130	33.480
IE00BYX2JD69	iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Reg.Shs Acc.	ANT	224.770	224.770
IE00BHXMH11	UBS(Irl)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Reg.Shs A Acc.	ANT	0	34.930

Global Top

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	13.053.265,65	37.685.980,49
Mittelrückflüsse	-9.799.574,21	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		3.253.691,44
Ertragsausschüttung		-180.703,00
Ertragsausgleich		-4.787,38
Ordentlicher Aufwandsüberschuss		-193.134,14
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) ¹⁾		1.691.444,13
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ²⁾		2.775.880,90
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		45.028.372,44

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	178.580,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	57.982,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	43.504,000
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres	193.058,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	26.047.957,58	187,88	138.638,000
2021	37.582.835,60	233,50	160.955,000
2022	37.685.980,49	211,03	178.580,000
2023	45.028.372,44	233,24	193.058,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Global Top

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Dividenden	481.433,14
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	24.797,37
davon aus negativen Einlagezinsen	-2.678,60
davon aus positiven Einlagezinsen	27.475,97
Sonstige Erträge ^{*)}	19.307,96
Ordentlicher Ertragsausgleich	15.826,50
Erträge insgesamt	541.364,97
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	627.023,36
Verwahrstellenvergütung ^{**)}	33.441,24
Taxe d'Abonnement	19.962,27
Zinsen aus Kreditaufnahmen	2.542,92
Sonstige Aufwendungen ^{****)}	26.544,25
Ordentlicher Aufwandsausgleich	24.985,07
Aufwendungen insgesamt	734.499,11
Ordentlicher Aufwandsüberschuss	-193.134,14
Netto realisiertes Ergebnis ^{*) *****)}	1.677.498,18
Außerordentlicher Ertragsausgleich	13.945,95
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	1.691.444,13
Ertragsüberschuss	1.498.309,99
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ^{*)}	2.775.880,90
Ergebnis des Geschäftsjahres	4.274.190,89

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 6 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung EUR 3,91 je Anteil und wird per 18. August 2023 mit Beschlussfassung vom 7. August 2023 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,69%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 72.851,37 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 7.661,37 EUR

*) Ergebnis-Zusammensetzung:
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin- und Finanztermingeschäften
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin- und Finanztermingeschäften

**) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Verwahrstellenvergütung.

***) In dieser Position enthalten sind ausschließlich Erträge aus REITs.

****) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Prüfungskosten.

*****) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus den Class-Action-Verfahren gegen Ageas SA/NV (Fortis) und FX-Benchmark Rates.

Global Top

Relativer VaR

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

Zusammensetzung des Referenzportfolios:

100% MSCI World Net Return in EUR

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	56,46%
maximale Auslastung:	116,17%
durchschnittliche Auslastung:	82,13%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

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

Hebelwirkung im Geschäftsjahr

(Nettomethode)	(Bruttomethode)
0,1	0,1

Anhang.

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

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

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

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

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

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

Die tatsächlich erhobene, gestaffelte Verwahrstellenvergütung ergibt sich derzeit wie folgt:

- 0,08% für die ersten 50 Mio. Euro des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens,

- 0,06% für die 50 Mio. Euro übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 250 Mio. Euro,
- 0,05% für die 250 Mio. Euro übersteigenden Beträge des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen.

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

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

Global Top			
	Verwaltungsvergütung	Verwahrstellenvergütung	Ertragsverwendung
Global Top	bis zu 2,00% p.a., derzeit 1,50% p.a.	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe oben	Ausschüttung

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Vermögensmanagement 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 Vermögensmanagement 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 ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zu-

sammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Vermögensmanagement GmbH war im Geschäftsjahr 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Vermögensmanagement GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung	12.281.087,97 EUR
davon feste Vergütung	10.362.360,62 EUR
davon variable Vergütung	1.918.727,35 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	121
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Vermögensmanagement GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	1.313.712,87 EUR
davon Geschäftsführung	822.830,23 EUR
davon weitere Risktaker	255.088,00 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführung und Risktaker	235.794,64 EUR
* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt	
** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Geschäftsführung oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Geschäftsführung befinden	

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

Global Top

Luxemburg, den 27. Oktober 2023
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main
Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg
Die Geschäftsführung

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
Global Top

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

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

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Global Top zum 30. Juni 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung" weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des "réviseur d'entreprises agréé", welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentlich falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des "réviseur d'entreprises agréé" auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des "réviseur d'entreprises agréé" erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 31. Oktober 2023

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée

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

Jan van Delden, Réviseur d'entreprises agréé
Partner

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Zweigniederlassung

Deka Vermögensmanagement GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxembourg

Eigenmittel der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

zum 31. Dezember 2022

gezeichnet und eingezahlt
haftend

EUR 10,2 Mio.

EUR 22,4 Mio.

Leitung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg

Jörg Palms

Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Dirk Degenhardt (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH, Frankfurt am Main

Dirk Heuser

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

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

Aufsichtsrat der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der
DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Investment 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 Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Serge Demolière, Berlin

Wolfgang Dürr, Trier

Carmen Lehr, Heilenbach

Victor Mofitakhar, Bad Nauheim

Verwahr- und Zahlstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds

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

Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland

Stadtsparkasse Düsseldorf
Berliner Allee 33
40212 Düsseldorf
Deutschland

Stand: 30. Juni 2023

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

Überreicht durch:

Stadtsparkasse Düsseldorf
Berliner Allee 33
40212 Düsseldorf
Deutschland

**Deka Vermögens-
management GmbH**

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

Telefon: (0 69) 71 47 - 85 00
Telefax: (0 69) 71 47 - 86 50
www.deka.de



**Deka Vermögens-
management GmbH,
Zweigniederlassung
Luxemburg**

6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel
Postfach 504
2015 Luxembourg
Luxembourg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90

