

Jahresbericht
zum 30. November 2022.

Deka-Globale Aktien LowRisk

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

30. November 2022

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Globale Aktien LowRisk für den Zeitraum vom 1. Dezember 2021 bis zum 30. November 2022.

An den internationalen Finanzmärkten bildete bis in das erste Quartal 2022 hinein die Corona-Pandemie und ihre Auswirkungen den primären Einflussfaktor. Die von Impffortschritten und hoher Liquidität am Markt getriebene Erholung der globalen Wirtschaft sowie die starke Nachfrage an den Aktienmärkten fand im Februar mit dem Einmarsch Russlands in die Ukraine eine abrupte Zäsur. Die als Reaktion hierauf initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Vergeltungsspirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. einen Lieferstopp bzw. reduzierte Liefermengen von Gas an verschiedene europäische Länder veranlasste. Exorbitante Preissteigerungen bei Energie und Rohstoffen sowie wachsende Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im Winter sorgten für große Verunsicherung, insbesondere in Europa.

In der Geld- und Fiskalpolitik rückte im Laufe des Berichtszeitraums die dynamische Inflationsentwicklung in den Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die EZB zu einer scharfen Zinswende zwang. Während die Fed die Leitzinsen bis zum Stichtag in sechs Schritten um insgesamt 375 Basispunkte erhöhte, hob die Europäische Zentralbank diese seit Juli in drei Zinsschritten auf 2,0 Prozent an. Zugleich wurden weitere Zinserhöhungen in den kommenden Monaten in Aussicht gestellt, wobei zuletzt mehrere Signale für eine gemäßigte Gangart sprachen. Vieles wird davon abhängen, ob die bisherige geldpolitische Straffung ausreichend ist, um den Preisauftrieb entscheidend einzudämmen. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo kräftig an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 1,9 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 3,6 Prozent.


Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren und Unsicherheiten wiesen die internationalen Aktienindizes in der Berichtsperiode starke Schwankungen auf. Zwischen Februar und September kam es zu einer ausgeprägten Korrekturphase, ehe in den letzten beiden Monaten eine deutliche Gegenbewegung einsetzte. Signifikant unter Druck geriet ebenfalls der Euro, der zeitweise unter die Parität zum US-Dollar fiel.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 30. November 2022	7
Anhang	19
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	24
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	26

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 01.12.2021 bis 30.11.2022

Deka-Globale Aktien LowRisk

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds Deka-Globale Aktien LowRisk ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte. Hierfür wird das Fondsvermögen nach dem Grundsatz der Risikostreuung weltweit in Aktien angelegt.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen finanzmathematischer Analysen, die durch wissenschaftliche Studien fundiert sind. Als Folge orientiert sich der Investitionsprozess an definierten Faktoren, welche eine umfangreiche Risikobewertung ermöglichen. Im Fonds wird die Low-Risk-Kapitalmarktanomalie ausgenutzt. Kern dieser Anomalie ist es, dass risikoarme Aktien attraktive Renditen erwarten lassen. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist. Es können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) getätigt werden, die sowohl zu Investitions- als auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

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.

Weiterer Wertzuwachs

Im Fokus der Anlagepolitik steht die Reduktion des absoluten Risikos im Aktienfonds (insbesondere die Vermeidung von extremen Verlusten) sowie die Maximierung der so genannten Sharpe Ratio. Dafür werden alle Aktien des Anlageuniversums anhand von festgelegten Kriterien bewertet. Ein besonderes Gewicht wird dabei auf Faktoren zur Reduktion von Risiken gesetzt. Das Risiko des Portfolios wird auf der Basis von selbst entwickelten Risikomodellen analysiert, um Diversifikationspotenziale zu nutzen. So können Wertänderungsrisiken (Exposure) zu bestimmten Faktoren bewusst eingegangen, unerwünschte Risiken hingegen gezielt reduziert werden. Das Risikomanagement ist integraler Bestandteil des Investmentprozesses.

In der abgelaufenen Berichtsperiode wies der Fonds über den gesamten Zeitraum einen hohen Investitionsgrad auf. Zum Stichtag waren 96,9 Prozent des Fondsvermögens in Aktien angelegt. Der Feinsteuering des Portfolios dienten derivative Finanzinstrumente in Form von Aktienindex-Futures und -Optionen, welche zuletzt den wirtschaftlichen Investitionsgrad um 2,6 Prozentpunkte erhöhten. Auf Branchenebene richtete sich der Anlagefokus u.a. auf die Bereiche Pharma, Investitionsgüter sowie Gesundheitswesen, daneben wurde der Sektor Telekommunikation weiterhin geschätzt.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Globale Aktien LowRisk

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF (A)	5,8%	6,1%	7,4%
Anteilklasse PB (A)	6,2%	6,5%	7,7%
Anteilklasse I (A)	6,3%	6,5%	7,8%

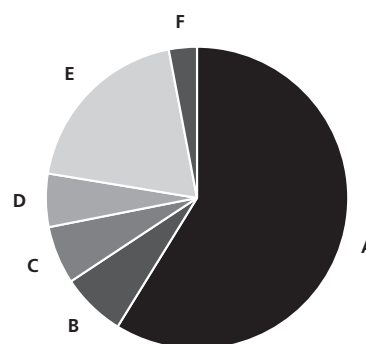
ISIN

Anteilklasse CF (A)	LU0851806900
Anteilklasse PB (A)	LU0851807387
Anteilklasse I (A)	LU0851807460

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

Fondsstruktur

Deka-Globale Aktien LowRisk



A	USA	58,8%
B	Kanada	6,9%
C	Japan	6,2%
D	Schweiz	5,7%
E	Sonstige Länder	19,4%
F	Barreserve, Sonstiges	3,0%

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

Relativ geringe Beachtung fanden die Branchen Energie, diversifizierte Finanzdienste und Banken. Unter Ländergesichtspunkten bildeten die USA, vor Kanada, Japan und der Schweiz zum Stichtag die größten Bestände im Portfolio, wobei im Berichtszeitraum die Position in den USA und Großbritannien etwas ausgebaut wurde. Verringerungen erfolgten unter anderem in Irland, der Schweiz und Schweden.

Deka-Globale Aktien LowRisk

Der Deka-Globale Aktien LowRisk verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 5,8 Prozent in der Anteilklasse CF (A), plus 6,3 Prozent in der Anteilklasse I (A) und ein Plus von 6,2 Prozent in der Anteilklasse PB (A). Das Fondsvolumen erhöhte sich auf zuletzt rund 4,5 Mrd. Euro.

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

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-)Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in die Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren seit dem 01.06.2022 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. Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-Globale Aktien LowRisk

Index: 30.11.2021 = 100



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

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/ueberuns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

Deka-Globale Aktien LowRisk

Vermögensaufstellung zum 30. November 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								4.363.292.594,89	96,75
Aktien								4.309.604.311,36	95,56
EUR								419.698.146,70	9,28
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		1.275.223	0	51.944	EUR 27,940	35.629.730,62	0,79
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. 1)	STK		79.868	7.261	39.170	EUR 139,220	11.119.222,96	0,25
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		39.648	20.295	0	EUR 204,900	8.123.875,20	0,18
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur 1)	STK		175.335	175.335	0	EUR 27,275	4.782.262,13	0,11
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port. 1)	STK		61.616	61.616	0	EUR 29,670	1.828.146,72	0,04
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur	STK		43.163	43.163	0	EUR 25,110	1.083.822,93	0,02
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		21.914	21.914	0	EUR 172,500	3.780.165,00	0,08
FR001400AJ45	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.	STK		171.308	171.308	0	EUR 26,750	4.582.489,00	0,10
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port. 1)	STK		130.846	130.846	0	EUR 50,220	6.571.086,12	0,15
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		193.427	0	111.069	EUR 37,970	7.344.423,19	0,16
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien 1)	STK		2.021.633	1.630.634	643.142	EUR 19,294	39.005.387,10	0,86
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		443.774	535.234	452.102	EUR 9,060	4.020.592,44	0,09
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		90.560	53.698	0	EUR 49,510	4.483.625,60	0,10
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK		77.020	0	0	EUR 17,590	1.354.781,80	0,03
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien 1)	STK		37.478	0	0	EUR 181,600	6.806.004,80	0,15
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		1.732.113	1.732.113	0	EUR 10,710	18.550.930,23	0,41
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK		68.044	0	60.574	EUR 77,940	5.303.349,36	0,12
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK		36.085	0	0	EUR 320,950	11.581.480,75	0,26
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port. 1)	STK		9.117	0	6.327	EUR 350,150	3.192.317,55	0,07
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien 1)	STK		121.944	67.841	21.459	EUR 172,300	21.010.951,20	0,47
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		8.147	8.147	0	EUR 301,900	2.459.579,30	0,05
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK		47.406	47.407	1	EUR 40,530	1.921.365,18	0,04
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		849.332	441.643	0	EUR 9,844	8.360.824,21	0,19
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares Cl.B	STK		57.000	0	0	EUR 50,840	2.897.880,00	0,06
FR0000120693	Pernod Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		104.397	12.522	0	EUR 186,450	19.464.820,65	0,43
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK		49.419	0	0	EUR 55,680	2.751.649,92	0,06
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		961.235	231.041	0	EUR 17,050	16.389.056,75	0,36
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK		155.220	155.220	0	EUR 14,715	2.284.062,30	0,05
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		572.041	156.942	37.542	EUR 85,950	49.166.923,95	1,09
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien 1)	STK		218.040	0	44.150	EUR 104,020	22.680.520,80	0,50
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK		527.270	0	769.404	EUR 4,808	2.535.114,16	0,06
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.	STK		674.909	674.909	0	EUR 3,578	2.414.824,40	0,05
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		410.449	480.303	69.854	EUR 59,870	24.573.581,63	0,54
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares 1)	STK		555.053	0	58.053	EUR 34,920	19.382.450,76	0,43
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur	STK		1.067.812	357.894	0	EUR 8,566	9.146.877,59	0,20
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		315.973	40.297	0	EUR 104,800	33.113.970,40	0,73
AUD								29.762.856,90	0,66
AU00000008XB1	Brambles Ltd. Reg.Shares	STK		310.735	0	298.451	AUD 12,110	2.438.132,07	0,05
AU00000030678	Coles Group Ltd. Reg.Shares	STK		244.656	0	0	AUD 16,950	2.686.881,32	0,06
AU0000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares	STK		59.550	0	0	AUD 107,860	4.161.645,59	0,09
AU0000000DXS1	DEXUS Reg.Stapled Secs (Units)	STK		1.029.913	0	0	AUD 8,000	5.338.428,59	0,12
AU0000000TSL2	Telstra Group Ltd. Reg.Shares	STK		3.953.085	7.906.170	3.953.085	AUD 3,980	10.193.941,47	0,23
AU0000000WOW2	Woolworths Group Ltd. Reg.Shares	STK		221.360	0	180.203	AUD 34,470	4.943.827,86	0,11
CAD								310.106.395,58	6,86
CA01626P1484	Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.Shares	STK		321.700	321.700	0	CAD 61,250	14.025.536,08	0,31
CA0467894006	ATCO Ltd. Reg.Shares	STK		39.700	0	0	CAD 42,810	1.209.756,74	0,03
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK		711.447	0	0	CAD 64,010	32.415.497,80	0,72
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares	STK		79.000	39.500	0	CAD 64,190	3.609.580,92	0,08
CA1366812024	Canadian Tire Corp. Ltd. Reg.Shares Cl.A	STK		14.600	0	0	CAD 148,900	1.547.425,93	0,03
CA1249003098	CCL Industries Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		23.300	0	0	CAD 64,230	1.065.261,32	0,02
CA1349211054	Cdn Apartm. Prop. R.Es.Inv.Tr. Reg.Trust Units	STK		24.000	0	0	CAD 43,300	739.709,94	0,02
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		417.700	152.600	0	CAD 115,630	34.379.322,72	0,76
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK		5.300	0	0	CAD 2.109,030	7.956.479,40	0,18
CA2908761018	Emera Inc. Reg.Shares	STK		47.700	0	0	CAD 51,580	1.751.305,99	0,04
CA3495531079	Fortis Inc. Reg.Shares	STK		97.200	0	96.700	CAD 53,450	3.698.079,90	0,08
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares	STK		21.400	0	0	CAD 169,860	2.587.421,66	0,06
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK		316.300	0	0	CAD 36,610	8.242.543,29	0,18
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK		38.600	0	0	CAD 199,300	5.475.917,79	0,12
CA5394811015	Loblaws Companies Ltd. Reg.Shares	STK		283.600	0	142.700	CAD 121,260	24.478.573,54	0,54
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares	STK		558.700	0	0	CAD 77,850	30.959.903,91	0,69
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares	STK		31.800	0	0	CAD 98,420	2.227.782,54	0,05
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK		448.500	0	0	CAD 28,930	9.235.771,87	0,20
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		330.500	0	265.900	CAD 61,380	14.439.782,90	0,32
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		370.400	0	0	CAD 133,770	35.268.908,62	0,78
CA82028K2002	Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs Cl.B	STK		437.800	0	0	CAD 36,720	11.443.022,33	0,25
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK		394.700	79.400	0	CAD 62,670	17.607.152,95	0,39

Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CA87971M1032	TELUS Corp. Reg.Shares		STK	715.400	0	0	CAD 28,560	14.543.517,39	0,32
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares		STK	264.500	62.000	0	CAD 69,670	13.116.978,38	0,29
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares		STK	256.000	0	0	CAD 89,590	16.325.324,32	0,36
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd. Reg.Shares		STK	22.800	22.800	0	CAD 108,190	1.755.837,35	0,04
CHF								196.384.846,44	4,36
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namens-Aktien		STK	424	0	0	CHF 1.914,000	822.933,63	0,02
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)		STK	25.984	0	29.765	CHF 450,300	11.864.924,40	0,26
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien		STK	90.892	19.822	0	CHF 228,300	21.042.076,36	0,47
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	378.408	118.837	34.366	CHF 113,200	43.437.393,50	0,96
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	587.567	91.158	0	CHF 83,840	49.953.472,88	1,11
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien		STK	9.218	0	0	CHF 103,000	962.788,62	0,02
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien ¹⁾		STK	2.983	0	0	CHF 376,200	1.137.965,42	0,03
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien		STK	3.864	3.864	0	CHF 504,800	1.977.941,69	0,04
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	47.417	47.417	0	CHF 84,520	4.063.970,84	0,09
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien		STK	74.685	0	3.763	CHF 506,000	38.321.360,85	0,85
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien		STK	49.340	0	0	CHF 455,700	22.800.018,25	0,51
DKK								43.607.428,51	0,97
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B		STK	22.463	0	17.234	DKK 893,000	2.697.251,45	0,06
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	344.212	116.069	68.866	DKK 883,900	40.910.177,06	0,91
GBP								208.788.158,35	4,62
GB00B0744B38	Bunzl PLC Reg.Shares		STK	120.160	120.160	0	GBP 30,720	4.267.342,42	0,09
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares		STK	25.913	0	0	GBP 44,220	1.324.685,54	0,03
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	1.002.291	276.965	132.183	GBP 38,005	44.036.310,88	0,98
JE00BJVNS543	Ferguson PLC Reg.Shares		STK	75.768	0	0	GBP 94,620	8.287.911,96	0,18
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares		STK	1.755.195	1.755.196	1	GBP 14,168	28.748.175,19	0,64
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares		STK	1.421.158	2.193.995	772.837	GBP 2,812	4.619.915,61	0,10
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	1.095.215	742.340	0	GBP 23,120	29.272.753,42	0,65
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.		STK	352.136	593.643	241.507	GBP 24,235	9.865.743,32	0,22
GB0007908733	SSE PLC Shares		STK	509.254	403.674	0	GBP 17,005	10.011.230,18	0,22
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs		STK	5.256.410	1.164.693	2.977.327	GBP 2,296	13.952.032,46	0,31
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		STK	895.929	660.188	0	GBP 41,515	42.998.667,58	0,95
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares		STK	10.719.521	10.719.521	0	GBP 0,920	11.403.389,79	0,25
JPY								275.131.456,00	6,12
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares		STK	666.900	292.600	0	JPY 2.128,000	9.872.783,05	0,22
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares		STK	343.900	343.900	0	JPY 3.212,000	7.684.488,50	0,17
JP3493800001	Dai Nippon Printing Co. Ltd. Reg.Shares		STK	104.400	104.400	0	JPY 2.841,000	2.063.378,90	0,05
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	1.252.900	239.900	0	JPY 4.287,000	37.366.046,12	0,83
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares		STK	111.900	111.900	0	JPY 2.815,500	2.191.759,37	0,05
JP3210200006	Kajima Corp. Reg.Shares		STK	287.100	0	0	JPY 1.550,000	3.095.794,64	0,07
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. Reg.Shares		STK	200.900	0	0	JPY 2.799,000	3.911.921,11	0,09
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares		STK	1.080.100	0	248.000	JPY 4.111,000	30.890.056,00	0,68
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares		STK	407.700	137.400	0	JPY 4.605,000	13.061.035,17	0,29
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Reg.Shares		STK	442.600	0	954.500	JPY 1.377,500	4.241.410,14	0,09
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares		STK	847.400	847.400	0	JPY 755,100	4.451.436,50	0,10
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	305.200	73.400	0	JPY 3.983,000	8.456.722,67	0,19
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	624.769	0	0	JPY 1.717,000	7.462.717,82	0,17
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	818.000	758.100	0	JPY 5.894,000	33.540.589,24	0,74
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	1.485.834	227.900	368.700	JPY 3.820,000	39.485.796,93	0,88
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	33.400	0	0	JPY 3.516,000	816.963,37	0,02
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares		STK	69.800	0	0	JPY 8.485,000	4.120.164,18	0,09
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	116.300	116.300	0	JPY 2.567,000	2.076.886,85	0,05
JP3358000002	Shimano Inc. Reg.Shares		STK	37.800	19.400	0	JPY 23.380,000	6.148.137,33	0,14
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	67.200	0	0	JPY 17.570,000	8.213.878,74	0,18
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares		STK	1.485.000	1.485.000	0	JPY 1.497,500	15.470.364,19	0,34
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares		STK	106.000	53.000	0	JPY 6.059,000	4.468.009,32	0,10
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	602.000	292.200	0	JPY 2.247,000	9.410.372,53	0,21
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	452.200	157.400	0	JPY 4.673,000	14.700.550,28	0,33
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Reg.Shares		STK	36.000	0	0	JPY 4.407,000	1.103.704,48	0,02
JP3595200001	Tosoh Corp. Reg.Shares		STK	73.200	0	0	JPY 1.623,000	826.488,57	0,02
NOK								19.213.820,20	0,43
NO0003733808	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	648.073	0	0	NOK 70,020	4.393.651,44	0,10
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	1.098.628	146.589	259.104	NOK 96,340	10.247.947,01	0,23
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer		STK	102.635	72.471	58.496	NOK 460,100	4.572.221,75	0,10
SEK								41.890.092,47	0,93
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B		STK	750.206	0	0	SEK 242,200	16.630.655,82	0,37
SE0000107203	Industrivärden AB Namn-Aktier C		STK	23.428	0	0	SEK 266,700	571.890,57	0,01
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier		STK	133.060	0	108.460	SEK 194,300	2.366.328,44	0,05
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B		STK	93.004	93.004	0	SEK 86,380	735.308,41	0,02
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B ¹⁾		STK	1.034.425	418.105	0	SEK 93,380	8.841.126,03	0,20
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier		STK	4.838.235	0	0	SEK 28,780	12.744.783,20	0,28
SGD								4.524.685,32	0,10
SG1M77906915	CapitaLand Ascendas REIT Reg.Units		STK	1.029.600	0	0	SGD 2,790	2.024.514,76	0,04
SG2C32962814	Mapletree Industrial Trust Reg.Shares		STK	260.900	0	0	SGD 2,230	410.040,88	0,01
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. Reg.Shares		STK	327.700	0	0	SGD 9,050	2.090.129,68	0,05
USD								2.760.496.424,89	61,23
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares		STK	108.431	0	140.290	USD 126,130	13.190.338,07	0,29
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	254.881	0	68.615	USD 105,000	25.811.356,51	0,57

Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	235.906	0	106.849	USD 158,200	35.993.952,07	0,80
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	111.989	14.239	13.470	USD 287,980	31.104.395,25	0,69
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	155.807	0	78.780	USD 150,940	22.681.688,36	0,50
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares		STK	362.707	0	0	USD 91,030	31.843.775,10	0,71
IE00BFT3W74	Allegion PLC Reg.Shares		STK	80.424	0	0	USD 110,770	8.591.953,01	0,19
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	228.945	333.258	115.290	USD 95,190	21.018.734,19	0,47
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC Reg.Shares		STK	231.832	0	0	USD 12,110	2.707.706,53	0,06
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares		STK	182.040	182.040	0	USD 167,900	29.478.242,75	0,65
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	103.172	0	0	USD 139,010	13.832.222,33	0,31
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	196.840	32.247	43.032	USD 281,990	53.534.177,17	1,19
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	59.327	0	0	USD 77,400	4.428.711,77	0,10
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares		STK	49.767	0	143.546	USD 163,890	7.866.435,48	0,17
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	98.988	80.742	25.875	USD 141,170	13.477.490,44	0,30
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares		STK	251.438	251.438	0	USD 96,450	23.389.299,42	0,52
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co. Reg.Shares		STK	27.926	0	0	USD 195,680	5.270.347,38	0,12
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	612.871	431.949	331.926	USD 19,010	11.236.608,68	0,25
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	140.828	0	22.769	USD 257,060	34.914.641,15	0,77
US0533321024	AutoZone Inc. Reg.Shares		STK	8.116	0	0	USD 2.556,050	20.007.620,97	0,44
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	130.272	72.668	16.900	USD 241,020	30.282.256,30	0,67
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	44.588	0	0	USD 315,130	13.551.638,56	0,30
US0995021062	Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	50.724	0	0	USD 106,070	5.189.077,19	0,12
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	599.350	0	81.283	USD 79,030	45.683.204,42	1,01
US1152361010	Brown & Brown Inc. Reg.Shares		STK	109.300	0	0	USD 57,360	6.046.629,70	0,13
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)		STK	167.931	0	46.570	USD 97,600	15.807.557,12	0,35
US1423391002	Carlisle Cos. Inc. Reg.Shares		STK	15.266	0	0	USD 255,530	3.762.280,93	0,08
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares		STK	37.408	37.408	0	USD 123,250	4.446.675,99	0,10
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares		STK	16.505	0	0	USD 184,080	2.930.260,31	0,06
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares		STK	423.814	175.038	31.726	USD 131,030	53.558.709,96	1,19
US16359R1032	Chemed Corp. Reg.Shares		STK	22.169	4.639	0	USD 511,710	10.940.925,87	0,24
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares		STK	22.364	22.364	0	USD 216,680	4.673.609,03	0,10
US1255231003	Cigna Corp. Reg.Shares		STK	41.614	0	0	USD 320,700	12.871.302,31	0,29
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	984.254	0	75.658	USD 48,280	45.830.913,94	1,02
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs Cl.A		STK	372.235	131.478	62.365	USD 59,620	21.403.916,38	0,47
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares		STK	507.033	0	46.183	USD 75,970	37.150.308,15	0,82
US2005251036	Commerce Bancshares Inc. Reg.Shares		STK	17.133	816	1	USD 73,350	1.212.041,81	0,03
US1264081035	CSC Corp. Reg.Shares		STK	385.712	385.712	0	USD 32,170	11.967.357,90	0,27
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares		STK	129.092	0	0	USD 246,420	30.680.282,24	0,68
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	293.715	142.639	0	USD 100,880	28.576.910,06	0,63
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	53.123	0	0	USD 259,020	13.270.887,26	0,29
US2600031080	Dover Corp. Reg.Shares		STK	28.407	0	0	USD 139,370	3.818.376,42	0,08
US2605571031	Dow Inc. Reg.Shares		STK	496.440	496.440	0	USD 50,650	24.251.035,35	0,54
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares		STK	68.361	0	0	USD 114,130	7.524.753,75	0,17
US26441C2044	Duke Energy Corp. Reg.Shares New		STK	38.295	0	0	USD 97,940	3.617.314,27	0,08
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares		STK	357.454	35.713	0	USD 127,590	43.986.647,89	0,98
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares		STK	85.651	67.673	0	USD 515,360	42.572.309,75	0,94
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	164.096	74.066	0	USD 94,310	14.925.875,26	0,33
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares		STK	172.600	0	0	USD 40,010	6.660.294,16	0,15
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares		STK	311.061	0	0	USD 113,560	34.068.657,14	0,76
US3119001044	Fastenal Co. Reg.Shares		STK	149.318	0	0	USD 50,270	7.239.442,41	0,16
US3434981011	Flowers Foods Inc. Reg.Shares		STK	94.861	0	0	USD 29,490	2.698.028,54	0,06
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares		STK	560.995	0	224.730	USD 82,840	44.821.165,84	0,99
US3719011096	Gentex Corp. Reg.Shares		STK	104.494	0	78.064	USD 28,370	2.859.135,63	0,06
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	582.416	316.429	0	USD 85,760	48.172.827,47	1,07
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares		STK	537.510	319.331	0	USD 80,600	41.783.581,04	0,93
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares		STK	2.056.073	2.056.073	0	USD 15,460	30.657.171,80	0,68
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	578.268	526.530	0	USD 74,370	41.477.350,78	0,92
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares		STK	65.920	0	22.312	USD 216,720	13.778.446,64	0,31
US4404521001	Hormel Foods Corp. Reg.Shares		STK	271.310	0	0	USD 48,190	12.609.759,27	0,28
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares		STK	365.238	365.238	0	USD 28,880	10.173.191,34	0,23
US4435106079	Hubbell Inc. Reg.Shares		STK	10.559	0	0	USD 249,560	2.541.451,55	0,06
US4470111075	Huntsman Corp. Reg.Shares		STK	49.212	49.212	0	USD 27,560	1.308.079,97	0,03
US4511071064	Idacorp Inc. Reg.Shares		STK	5.833	0	0	USD 107,230	603.243,08	0,01
US45167R1041	IDEX Corp. Reg.Shares		STK	37.400	20.370	0	USD 231,060	8.334.517,05	0,18
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares		STK	124.807	0	8.419	USD 224,370	27.007.712,39	0,60
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares		STK	137.977	27.769	0	USD 96,710	12.869.514,08	0,29
US4601461035	International Paper Co. Reg.Shares		STK	268.058	0	0	USD 36,330	9.392.435,88	0,21
US4606901001	Interpublic Group of Comp.Inc. Reg.Shares		STK	276.882	276.882	0	USD 34,310	9.162.194,55	0,20
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	291.351	164.196	0	USD 146,490	41.163.146,06	0,91
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares		STK	178.113	0	0	USD 151,250	26.028.530,41	0,58
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	404.673	33.383	17.643	USD 176,090	68.726.304,26	1,52
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	123.213	123.213	0	USD 136,560	16.227.966,71	0,36
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares		STK	579.653	188.359	50.049	USD 72,400	40.475.360,18	0,90

Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares	STK		152.195	0	47.930	USD 173,110	25.410.113,76	0,56
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares	STK		93.366	0	140.009	USD 133,160	11.990.757,16	0,27
US4990491049	Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg.Shs Cl.A	STK		44.522	0	0	USD 54,790	2.352.664,69	0,05
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares	STK		61.887	46.393	0	USD 239,780	14.311.872,36	0,32
US5253271028	Leidos Holdings Inc. Reg.Shares	STK		17.800	0	0	USD 108,500	1.862.660,94	0,04
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK		87.235	87.235	0	USD 84,840	7.137.982,74	0,16
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK		104.241	0	26.359	USD 168,680	16.958.452,89	0,38
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares	STK		262.229	0	212.062	USD 49,870	12.612.586,42	0,28
US5779331041	Maximus Inc. Reg.Shares	STK		136.233	0	0	USD 68,380	8.984.532,52	0,20
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK		127.309	108.510	0	USD 271,410	33.324.912,66	0,74
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK		57.097	0	62.817	USD 381,780	21.023.766,85	0,47
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		530.972	0	89.589	USD 108,840	55.737.081,04	1,24
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		251.216	65.334	28.440	USD 240,330	58.229.002,54	1,29
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares	STK		42.160	42.160	0	USD 322,720	13.122.317,79	0,29
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		123.551	0	65.469	USD 66,050	7.870.515,07	0,17
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK		110.003	0	20.796	USD 264,460	28.057.475,41	0,62
US6311031081	Nasdaq Inc. Reg.Shares	STK		89.298	59.532	0	USD 66,100	5.692.817,48	0,13
US64110D1046	NetApp Inc. Reg.Shares	STK		152.199	152.199	0	USD 71,790	10.538.039,46	0,23
US62944T1051	NVR Inc. Reg.Shares	STK		404	0	0	USD 4.557,920	1.775.955,71	0,04
US6819191064	Omnicon Group Inc. Reg.Shares	STK		74.731	0	0	USD 78,760	5.676.629,75	0,13
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK		48.705	0	371.080	USD 80,850	3.797.848,53	0,08
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK		239.747	239.747	0	USD 89,630	20.724.814,21	0,46
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares	STK		104.718	0	45.316	USD 104,260	10.529.872,86	0,23
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK		224.040	37.083	0	USD 132,690	28.671.329,12	0,64
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares	STK		93.153	0	0	USD 120,150	10.794.553,65	0,24
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		178.451	0	21.802	USD 182,590	31.425.344,16	0,70
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		1.020.814	685.147	0	USD 49,490	48.724.583,94	1,08
US69370C1009	PTC Inc. Reg.Shares	STK		18.714	18.714	0	USD 123,070	2.221.277,89	0,05
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares	STK		133.576	0	0	USD 58,290	7.509.422,81	0,17
US74460D1090	Public Storage Reg.Shares	STK		22.438	0	6.036	USD 290,600	6.288.742,63	0,14
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares	STK		274.872	126.615	132.632	USD 149,010	39.502.991,48	0,88
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares ¹⁾	STK		54.477	45.267	10.577	USD 736,080	38.674.282,84	0,86
US7595091023	Reliance Steel & Alumin. Co. Reg.Shares	STK		23.613	0	0	USD 209,240	4.765.186,98	0,11
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK		156.400	0	0	USD 136,650	20.612.489,75	0,46
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares	STK		106.992	106.992	0	USD 43,070	4.444.370,39	0,10
US8270481091	Silgan Holdings Inc. Reg.Shares	STK		22.265	0	0	USD 52,220	1.121.356,32	0,02
US8318652091	Smith Corp., A.O. Reg.Shares	STK		33.706	0	0	USD 60,490	1.966.413,60	0,04
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares	STK		186.558	147.368	0	USD 239,180	43.035.099,04	0,95
US85208M1027	Sprouts Farmers Market Inc. Reg.Shares	STK		70.584	0	0	USD 33,510	2.281.207,35	0,05
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares	STK		15.500	0	0	USD 323,660	4.838.433,72	0,11
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		220.487	0	62.686	USD 172,980	36.784.338,39	0,82
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK		63.944	0	16.711	USD 133,380	8.225.732,48	0,18
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		435.201	0	0	USD 62,480	26.224.968,39	0,58
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares	STK		132.070	24.752	51.648	USD 230,490	29.358.937,45	0,65
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		13.317	0	89.347	USD 315,960	4.058.098,39	0,09
US5007541064	The Kraft Heinz Co. Reg.Shares	STK		228.892	228.892	0	USD 39,040	8.618.357,22	0,19
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares	STK		475.834	97.432	133.382	USD 49,350	22.647.835,17	0,50
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares ¹⁾	STK		282.648	0	102.139	USD 145,480	39.658.225,43	0,88
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK		152.853	128.105	0	USD 187,210	27.598.601,66	0,61
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		39.559	0	15.116	USD 539,750	20.593.114,00	0,46
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK		62.514	0	0	USD 80,160	4.833.025,26	0,11
US8923561067	Tractor Supply Co. Reg.Shares	STK		44.761	44.761	0	USD 219,010	9.454.700,88	0,21
US9038453031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares	STK		71.984	71.984	0	USD 449,880	31.233.217,84	0,69
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		187.492	37.392	0	USD 184,890	33.433.375,98	0,74
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		80.368	0	0	USD 528,000	40.926.174,47	0,91
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK		886.069	0	257.854	USD 38,340	32.764.513,15	0,73
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		109.971	92.027	24.563	USD 316,330	33.550.780,18	0,74
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		32.590	32.590	0	USD 209,060	6.571.119,64	0,15
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares	STK		69.269	4.740	5.582	USD 590,990	39.482.361,30	0,88
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK		167.261	75.573	0	USD 152,970	24.676.583,08	0,55
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares	STK		10.900	0	0	USD 140,820	1.480.385,78	0,03
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares	STK		171.584	0	53.607	USD 165,080	27.318.403,55	0,61
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares	STK		17.394	0	0	USD 330,160	5.538.701,88	0,12
US9507551086	Werner Enterprises Inc. Reg.Shares	STK		274.695	63.159	0	USD 43,380	11.492.760,86	0,25
US9621661043	Weyerhaeuser Co. Reg.Shares	STK		318.278	318.278	0	USD 31,760	9.749.249,44	0,22
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares	STK		254.046	0	0	USD 126,040	30.881.957,70	0,68
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		49.012	0	0	USD 147,850	6.988.883,83	0,15
Sonstige Beteiligungswertpapiere								53.688.283,53	1,19
CHF								53.688.283,53	1,19
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine ¹⁾	STK		170.432	0	0	CHF 310,650	53.688.283,53	1,19
Summe Wertpapiervermögen							EUR	4.363.292.594,89	96,75

Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
								2.643.482,25	0,06	
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 22	XEUR	EUR	Anzahl 200				1.001.260,00	0,02	
	E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 22	XCME	USD	Anzahl 500				476.932,54	0,01	
	FTSE 100 Index Future (FFI) Dez. 22	IFEU	GBP	Anzahl 90				697.554,38	0,02	
	Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Dez. 22	XOSE	JPY	Anzahl 60				467.735,33	0,01	
Optionsrechte**)								134.200,00	0,00	
Optionsrechte auf Aktienindices										
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 22 3350	XEUR		Anzahl 6.100			EUR 2,200	134.200,00	0,00	
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	2.777.682,25	0,06
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	94.086.343,81			% 100,000	94.086.343,81	2,08	
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	1.937.356,51			% 100,000	1.937.356,51	0,04	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	3.480.978,85			% 100,000	468.062,24	0,01	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	44.225.327,60			% 100,000	4.282.039,06	0,09	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	20.900.891,67			% 100,000	1.913.020,03	0,04	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	3.337.116,75			% 100,000	2.162.192,28	0,05	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	4.646.672,16			% 100,000	3.307.534,24	0,07	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	4.442.470,87			% 100,000	4.504.863,23	0,10	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	3.846.817,85			% 100,000	4.447.111,15	0,10	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	7.829.301,62			% 100,000	967.781,21	0,02	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	387.720.554,00			% 100,000	2.697.280,28	0,06	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NZD	61.427,13			% 100,000	36.914,23	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	1.022.344,98			% 100,000	720.519,40	0,02	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	9.764.594,82			% 100,000	9.417.557,81	0,21	
Summe der Bankguthaben								EUR	130.948.575,48	2,89
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	130.948.575,48	2,89
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Dividendenansprüche		EUR	8.829.081,41				8.829.081,41	0,20	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	204.943,50				204.943,50	0,00	
	Einschüsse (Initial Margins)		GBP	558.000,00				645.075,52	0,01	
	Einschüsse (Initial Margins)		JPY	48.000.000,00				333.924,66	0,01	
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	5.750.000,00				5.545.643,05	0,12	
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	3.654.471,69				3.654.471,69	0,08	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	14.463,79				14.463,79	0,00	
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR	19.227.603,62	0,42
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verwaltungsvergütung		EUR	-3.590.029,73				-3.590.029,73	-0,08	
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-1.144.016,24				-1.144.016,24	-0,03	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-4.773,10				-4.773,10	0,00	
	Kostenpauschale		EUR	-659.524,96				-659.524,96	-0,01	
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-14.949,25				-14.949,25	0,00	
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR	-5.413.293,28	-0,12
Fondsvermögen										
Umlaufende Anteile Klasse CF (A)								EUR	4.510.833.162,96	100,00
Umlaufende Anteile Klasse PB (A)								STK	12.133.534,000	
Umlaufende Anteile Klasse I (A)								STK	4.766.528,000	
Anteilwert Klasse CF (A)								STK	2.701.740,000	
Anteilwert Klasse PB (A)								EUR	229,11	
Anteilwert Klasse I (A)								EUR	231,67	
Anteilwert Klasse I (A)								EUR	231,96	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									96,75	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,06	

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

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

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

Deka-Globale Aktien LowRisk

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten^{***)}

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Aktienindex-Terminkontrakte	CME Globex	476.932,54
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	1.001.260,00
Aktienindex-Terminkontrakte	ICE Futures Europe	697.554,38
Aktienindex-Terminkontrakte	Osaka Exchange - Futures and Options	467.735,33
Optionsrechte auf Aktienindices	Eurex Deutschland	134.200,00

***) Zu diesen Geschäften wurden keine Sicherheiten hinterlegt

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK 79.868		11.119.222,96	
AXA S.A. Actions au Porteur	STK 175.335		4.782.262,13	
Bouygues S.A. Actions Port.	STK 61.616		1.828.146,72	
Danone S.A. Actions Port.	STK 83.566		4.196.684,52	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK 235.054		4.535.131,88	
Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK 3.500		635.600,00	
L'Oréal S.A. Actions Port.	STK 9.117		3.192.317,55	
Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK 4.790		825.317,00	
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK 500		354.959,73	
Roche Holding AG Inhaber-Aktien	STK 2.500		953.708,87	
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK 400		126.005,17	
SAP SE Inhaber-Aktien	STK 2.278		236.957,56	
Tele2 AB Namn-Aktier B	STK 205.000		1.752.114,30	
The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK 1.390		195.030,33	
UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK 78.580		2.744.013,60	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			37.477.472,32	37.477.472,32

Kontrahenten bei Wertpapier-Darlehen:

DekaBank Deutsche Girozentrale 37.477.472,32 EUR

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere 11.642.985,85 EUR
Renten und rentenähnliche Wertpapiere 46.273.989,44 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 29./30.11.2022

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.11.2022

Zum 30. November 2022 wurden die Wertpapiere des Investmentportfolios, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Aufgrund der Marktbewegungen zwischen den Kursen vom 29. November 2022 und den Schlusskursen vom 30. November 2022 ergibt sich für den Fonds unter Zugrundelegung der Wertpapierkurse per Ultimo ein Bewertungsunterschied von EUR + 60.612.177,71 welcher einen signifikanten Einfluss i.H.v. +1,34% auf das Nettofondsvermögen darstellt.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2022

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86502 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43700 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,32810 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,92560 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,98615 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,03685 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,40488 = 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,41890 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	143,74500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,08995 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,54340 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,66405 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

Deka-Globale Aktien LowRisk

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.11.2022 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte
- gekaufte Terminkontrakte
auf Indices

EUR

119.641.931,27

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
	37.477.472,32	0,83

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	37.477.472,32	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	37.477.472,32

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

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

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

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

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

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
CHF
EUR
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	57.916.975,29

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	82.629,33	100,00
Kostenanteil des Fonds	27.267,71	33,00
Ertragsanteil der KVG	27.267,71	33,00

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

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

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Deka-Globale Aktien LowRisk

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,86% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Westpac Securities NZ Ltd. [London Branch]	18.683.092,55
United Airlines Holdings Inc.	10.749.815,44
Siemens Financieringsmaatschappij N.V.	9.982.866,37
Banco Santander S.A.	2.863.808,39
Mercedes-Benz Finance North America LLC	2.452.009,40
National Australia Bank Ltd. [New York Branch]	2.433.144,62
The Goldman Sachs Group Inc.	2.205.588,04
Royal Bank of Canada	1.854.223,56
Reynolds American Inc.	1.646.314,64
Kreditanstalt für Wiederaufbau	1.546.320,36

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	Z
Clearstream Banking Frankfurt	1.783.609,20 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	56.133.366,08 EUR

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

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000ASX7	ASX Ltd. Reg.Shares	STK	0	85.590
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd. Reg.Shares	STK	0	147.652
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd. Reg.Shares	STK	0	215.150
DKK				
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK	957	957
EUR				
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	20.683
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	58.355	58.355
DE000A1DAH00	Brenntag SE Namens-Aktien	STK	52.381	52.381
ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port.	STK	0	140.500
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA	STK	0	10.936
FR0014008VX5	EuroAPI SAS Actions Nom.	STK	24.871	24.871
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK	72.094	72.094
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur	STK	0	10.141
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	197.813
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK	0	19.848
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port.	STK	0	85.329
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	0	23.421
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien	STK	0	20.882
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK	0	516.724
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V. Aandelen op naam	STK	0	555.814
GBP				
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares	STK	240.642	240.642
GB00BLJNL82	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares	STK	0	20.295
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK	131.349	131.349
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Reg.Shares	STK	0	42.022
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC Reg.Shares	STK	0	166.194
HKD				
HK0002007356	CLP Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	435.500
HK0006000050	Power Assets Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	395.000

Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
JPY				
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	51.800
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK	0	162.600
JP3268950007	Medipal Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	50.300
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	44.500
JP3756100008	Nitori Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	18.600
JP3940000007	Yamato Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	77.800
NOK				
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer	STK	100.917	100.917
SEK				
SE0017615644	Alleima AB Namn-Aktier	STK	26.612	26.612
SE0017768716	Boliden AB Namn-Aktier	STK	110.789	110.789
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK	0	652.958
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)	STK	0	850.900
USD				
US00123Q1040	AGNC Investment Corp. Reg.Shares	STK	0	142.569
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Reg.Shares	STK	0	29.005
US0495601058	Atmos Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	108.564
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares	STK	0	222.598
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	38.054
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	226.336
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK	0	208.515
US21037T1097	Constellation Energy Corp. Reg.Shares	STK	57.533	57.533
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares	STK	0	70.338
US25754A2015	Dominos Pizza Inc. Reg.Shares	STK	0	10.696
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK	0	46.496
US29082K1051	Embeckta Corp. Reg.Shares	STK	29.434	29.434
US34959J1088	Fortive Corp. Reg.Shares	STK	0	57.098
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien	STK	0	216.260
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	0	232.838
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK	0	4.598
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK	0	269.688
US50155Q1004	Kyndryl Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	25.431
US5024311095	L3Harris Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	21.100
US5261071071	Lennox International Inc. Reg.Shares	STK	0	14.720
US53223X1072	Life Storage Inc. Reg.Shares	STK	0	22.293
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK	0	338.942
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK	0	40.225
US6708371033	OGE Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	112.552
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	12.997
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares	STK	0	89.041
IE00BKVD2N49	Seagate Technolog.Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	42.142
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc. Reg.Shares	STK	0	166.637
US8448951025	Southwest Gas Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	9.390
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings Reg.Shares	STK	69.644	69.644
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Reg.Shares	STK	0	31.340
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares	STK	0	9.096
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares	STK	0	33.861
US8713321029	Sylvamo Corp. Reg.Shares	STK	0	16.349
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares	STK	0	130.040
US8425871071	The Southern Co. Reg.Shares	STK	0	78.443
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK	0	43.373
US92343E1029	Verisign Inc. Reg.Shares	STK	0	50.099
US9344231041	Warner Bros. Discovery Inc. Reg.Shares S.A	STK	43.768	43.768
US9598021098	Western Union Co. Reg.Shares	STK	0	59.424
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06784309G2	Telefónica S.A. Anrechte	STK	674.909	674.909
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU0000245342	Telstra Group Ltd. Reg.Def.Shares	STK	3.953.085	3.953.085
CAD				
CA01626P3043	Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.Shs (Mul. Vtg)	STK	321.700	321.700
CA01626P4033	Alimentation Couche-Tard Inc.Reg.Sh.Cl.B (Sub.Vtg)	STK	0	321.700
EUR				
FR0000121261	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.	STK	0	79.766
GBP				
GB00BHOP3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares	STK	0	131.349
GB0009252882	GSK PLC Reg.Shares	STK	1.950.436	2.193.995
SEK				
SE0015811559	Boliden AB Namn-Aktier	STK	0	110.789
SE0017768724	Boliden AB Reg. Redemption Shares	STK	110.789	110.789
SE0018689234	Securitas AB Namn-Aktier B (Em.09/22)	STK	53.145	53.145
USD				
US1567821046	Cerner Corp. Reg.Shares	STK	0	249.221
Andere Wertpapiere				
SEK				
SE0018689226	Securitas AB Anrechte	STK	372.016	372.016

Deka-Globale Aktien LowRisk

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	968.243.194,24	3.975.989.945,57
Mittelrückflüsse	-626.786.586,96	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		341.456.607,28
Ertragsausschüttung		-49.770.653,99
Ertragsausgleich		-8.284.465,04
Ordentlicher Ertragsüberschuss		22.002.500,81
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*)		149.251.262,21
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)		80.187.966,12
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		4.510.833.162,96

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlafs der Klasse CF (A) am Beginn des Geschäftsjahres	10.423.070,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF (A)	2.335.973,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF (A)	625.509,000
Anzahl des Anteilumlafs der Klasse CF (A) am Ende des Geschäftsjahres	12.133.534,000

Anzahl des Anteilumlafs der Klasse PB (A) am Beginn des Geschäftsjahres	4.405.965,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse PB (A)	633.005,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse PB (A)	272.442,000
Anzahl des Anteilumlafs der Klasse PB (A) am Ende des Geschäftsjahres	4.766.528,000

Anzahl des Anteilumlafs der Klasse I (A) am Beginn des Geschäftsjahres	3.249.809,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse I (A)	1.361.046,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse I (A)	1.909.115,000
Anzahl des Anteilumlafs der Klasse I (A) am Ende des Geschäftsjahres	2.701.740,000

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2019	1.076.138.245,35	196,45	5.477.795,000
2020	1.664.590.236,16	184,06	9.043.512,000
2021	2.281.206.571,44	218,86	10.423.070,000
2022	2.779.861.633,49	229,11	12.133.534,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2019	724.855.636,96	198,51	3.651.497,000
2020	801.648.090,87	186,07	4.308.306,000
2021	974.857.569,16	221,26	4.405.965,000
2022	1.104.285.071,04	231,67	4.766.528,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2019	666.788.854,54	198,73	3.355.168,000
2020	845.068.975,62	186,29	4.536.253,000
2021	719.925.804,97	221,53	3.249.809,000
2022	626.686.458,43	231,96	2.701.740,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Deka-Globale Aktien LowRisk

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.12.2021 bis 30.11.2022 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Dividenden	76.708.017,71
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-24.167,08
davon aus negativen Einlagezinsen	-304.914,94
davon aus positiven Einlagezinsen	280.747,86
Erträge aus Wertpapierleihe	82.629,33
Sonstige Erträge ^{***)}	948.092,67
Ordentlicher Ertragsausgleich	3.304.100,73
Erträge insgesamt	81.018.673,36
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	40.698.824,98
Vertriebsprovision	6.039.636,59
Taxe d' Abonnement	1.819.259,85
Zinsen aus Kreditaufnahmen	318,85
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	27.267,71
Kostenpauschale ^{**)}	7.575.381,66
Sonstige Aufwendungen ^{****)}	159.363,16
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	159.363,16
Ordentlicher Aufwandsausgleich	2.696.119,75
Aufwendungen insgesamt	59.016.172,55
Ordentlicher Ertragsüberschuss	22.002.500,81
Netto realisiertes Ergebnis ¹⁾	141.574.778,15
Außerordentlicher Ertragsausgleich	7.676.484,06
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	149.251.262,21
Ertragsüberschuss	171.253.763,02
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ^{*)}	80.187.966,12
Ergebnis des Geschäftsjahres	251.441.729,14

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF (A) EUR 3,94 je Anteil, für die Anteilklasse PB (A) EUR 3,98 je Anteil und für die Anteilklasse I (A) EUR 3,99 je Anteil. Die Ausschüttungen werden per 10. Februar 2023 mit Beschlussfassung vom 31. Januar 2023 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF (A) betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,48%.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse PB (A) betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,13%.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse I (A) betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,10%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 1.811.266,56 EUR

- davon aus EMIR-Kosten: 4.999,80 EUR

Die Ausgabe von Anteilen aller Anteilklassen erfolgt zum Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlages.

Die Vertriebsstellen erhalten aus dem Fondsvermögen der Anteilklassen PB (A) und I (A) eine Vertriebsprovision.

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

***) Für das Sondervermögen ist gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,18 % p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10 % p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,15 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

****) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Erträge aus REITs.

*****) In dieser Position enthalten sind ausschließlich Researchkosten.

Deka-Globale Aktien LowRisk

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:	56,36%
maximale Auslastung:	91,63%
durchschnittliche Auslastung:	70,36%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.12.2021 bis 30.11.2022 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“). Anteilhaber sollten beachten, dass Derivate für verschiedene Zwecke eingesetzt werden können, insbesondere für Absicherungs- und Investmentzwecke. Die Berechnung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateinsatzes und liefert daher keine Indikation über den Risikogehalt des Fonds. Eine Indikation des Risikogehaltes des Fonds wird dagegen durch die Nettomethode gegeben, da sie auch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken angemessen berücksichtigt.

Hebelwirkung im Geschäftsjahr

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

Anhang.

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

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

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

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

- Vergütung der Verwahrstelle;

- Kosten von Artikel 17 Absatz 1 Buchstabe b) bis i) des Grundreglements;
- Kosten, die im Zusammenhang mit der Verwendung eines Vergleichsmaßstabes entstehen können;
- Kosten und Auslagen, die der Verwahrstelle aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäß Artikel 4 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.

Die Verwahrstelle erhält aus dem Fondsvermögen:

- eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds.

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d’abonnement“, derzeit 0,05% p.a. (bzw. 0,01% p.a. für die Anteilklasse I (A)) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (so weit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszuzahlen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen die Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente oder sonstige Vermögenswerte oder in Bezug auf die Emittenten oder potenziellen Emittenten von Finanzinstrumenten oder in engem Zusammenhang mit einer bestimmten Branche oder einen bestimmten Markt bis zu einer Höhe von 0,10% p.a. des jährlichen durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens, der aus den Tageswerten errechnet wird, belasten.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen des jeweiligen Fonds eine Vergütung zugunsten der Vertriebsstellen („Vertriebsprovision“), die anteilig monatlich nachträglich auf das Netto-Fondsvermögen zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften, Wertpapierpensions-geschäften und diesen vergleichbaren zulässigen Geschäften für Rechnung des Fonds eine pauschale Vergütung in Höhe von bis zu 33 Prozent der Erträge aus diesen Geschäften.

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

Deka-Globale Aktien LowRisk

	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Kostenpauschale	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF (A)	bis zu 1,50% p.a., derzeit 1,25% p.a.	keine	bis zu 0,28% p.a., derzeit 0,18% p.a.	Ausschüttung
Anteilklasse PB (A)	bis zu 1,50% p.a., derzeit 0,60% p.a.	bis zu 1,00% p.a., derzeit 0,30% p.a.	bis zu 0,28% p.a., derzeit 0,18% p.a.	Ausschüttung
Anteilklasse I (A)	bis zu 1,50% p.a., derzeit 0,45% p.a.	bis zu 1,00% p.a., derzeit 0,45% p.a.	bis zu 0,28% p.a., derzeit 0,18% p.a.	Ausschüttung

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

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

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

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

Bemessung des Bonuspools

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

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

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Vorstandsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, 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 Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 100 TEUR

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

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2021 fand im

Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka International S.A. war im Geschäftsjahr 2021 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten	
Mitarbeitervergütung	1.715.311,36 EUR
davon feste Vergütung	1.508.936,81 EUR
davon variable Vergütung	206.374,55 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	22
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	< 500.000,00 EUR
davon Vorstand	< 500.000,00 EUR
davon weitere Risktaker	0 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker	0 EUR
* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt	
** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Vorstand befinden	

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten	
Mitarbeitervergütung	52.919.423,38 EUR
davon feste Vergütung	43.285.414,31 EUR
davon variable Vergütung	9.634.009,07 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	455

Deka-Globale Aktien LowRisk

Luxemburg, den 2. März 2023
Deka International S.A.
Der Vorstand

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
Deka-Globale Aktien LowRisk

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Deka-Globale Aktien LowRisk („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung, der Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 30. November 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang, 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 Deka-Globale Aktien LowRisk zum 30. November 2022 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 auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

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

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

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlussherstellungsprozesses.

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 wesentliche 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 das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Anhangangaben 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 Anhangangaben 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, 6. März 2023

KPMG Audit S.à r.l.

Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Valeria Merkel

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2021

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

Vorstand

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

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

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Stellvertretender Vorsitzender

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

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

KPMG Audit S.à r.l.
39, avenue John F. Kennedy
1855 Luxembourg,
Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 30. November 2022

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



Deka International S.A.

6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Postfach 5 45
2015 Luxembourg
Luxemburg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90
www.deka.lu

 **Finanzgruppe**