

Jahresbericht
zum 31. August 2023.

Deka-GlobalStrategie Garant

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

31. August 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-GlobalStrategie Garant für den Zeitraum vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023.

Russlands Krieg gegen die Ukraine und die Auswirkungen auf die Volkswirtschaften weltweit rückten im Verlauf der Berichtsperiode sukzessive in den Hintergrund des Finanzmarktgeschehens. Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im europäischen Energiesektor setzten im Herbst die Börsen in Europa zwar noch unter Druck, nahmen allerdings angesichts eines milden Winters dann spürbar ab. Zudem führte die rigide Null-Covid-Politik in China in den ersten Monaten noch zu deutlichen Beeinträchtigungen im globalen Handel, die sich nach dem Paradigmenwechsel in der Corona-Politik im Dezember sukzessive reduzierten. In Deutschland und dem Euroraum hat sich die Konjunktur merklich abgekühlt, was sowohl die BIP-Entwicklung als auch das Geschäftsklima der Unternehmen und die Einkaufsmanagerdaten dokumentierten. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin das Wirtschaftswachstum in den USA.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB die Leitzinsen bis auf 4,25 Prozent. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst kräftig an, ehe in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken zuletzt eine Seitwärtstendenz zu konstatieren war. Im Betrachtungszeitraum erhöhte sich die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen auf 2,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen Ende August bei 4,1 Prozent.

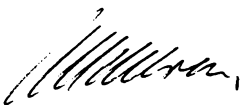
Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen auf. Anfangs überwogen hierbei die negativen Vorzeichen, ehe im weiteren Verlauf eine signifikante Aufwärtsbewegung einsetzte. Stark unter Druck stand zeitweise der Euro, der vorübergehend unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November wieder erholte. Der Ölpreis zeigte ebenfalls eine hohe Volatilität und tendierte zuletzt bei 86,9 US-Dollar pro Barrel (Brent).

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

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 31. August 2023 | 8 |
| Anhang | 16 |
| BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE | 21 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 23 |

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 01.09.2022 bis 31.08.2023

Deka-GlobalStrategie Garant

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds ist die Erwirtschaftung eines mittel- bis langfristigen Kapitalwachstums und die Begrenzung eines möglichen Verlustes in der Garantieperiode auf maximal 20 Prozent.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds mit dem Ziel einer langfristig möglichst breiten Diversifikation in verschiedene Anlageklassen weltweit an, wie z.B. Aktien, Renten, Rohstoffe, Währungen oder Volatilität. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Anlagemöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann vollständig in kurzfristige Geldanlagen angelegt werden. Die Garantieperiode des Fonds dauert einen Monat wobei der Garantiestichtag der jeweils erste Bankarbeitstag des Monats in Luxemburg ist.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen der quantitativen Anlagestrategie „Sigma Plus“. Bei dieser werden auf monatlicher Basis die erwarteten Erträge aller relevanten Anlageklassen und Märkte prognostiziert sowie die aktuelle Prognosegüte bewertet. Beides fließt anschließend in ein robustes Optimierungsverfahren ein, worüber die optimale Zusammensetzung des Portfolios auf Ebene der verschiedenen Kategorien von Vermögensgegenständen bestimmt wird. Für die Kategorien Aktien und Unternehmensanleihen folgt danach üblicherweise eine auf einer großen Anzahl von Faktoren basierende Einzeltitelauswahl sowie im Rentenportfolio eine aktive Durationsteuerung. Das Konzept strebt dabei die Erzielung einer stabilen Wertentwicklung mit kontrolliertem Risiko bei gleichzeitigem Fokus auf absoluten Ertrag an. Die Gewichte der verschiedenen Assetklassen bzw. der Märkte schwanken dabei über die Zeit. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente eines Mitgliedstaates der EU oder seiner Gebietskörperschaften, eines Mitgliedstaates der OECD sowie von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten der Europäischen Union angehören, investieren.

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

Wichtige Kennzahlen

Deka-GlobalStrategie Garant

| Performance* | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. |
|--------------------|--------|--------------|--------------|
| Anteilklasse 80 | 0,2% | 2,3% | 1,0% |
| Anteilklasse 80 KR | 0,7% | 2,8% | 1,5% |

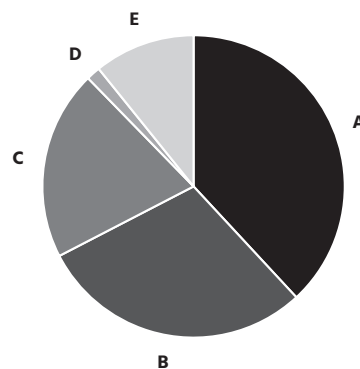
ISIN

| | |
|--------------------|--------------|
| Anteilklasse 80 | LU0921337613 |
| Anteilklasse 80 KR | LU1211644858 |

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

Fondsstruktur

Deka-GlobalStrategie Garant



| | | |
|---|--------------------------------------|-------|
| A | Staatsanleihen | 38,1% |
| B | Quasi-Staatsanleihen | 29,3% |
| C | Unternehmensanleihen | 20,3% |
| D | Wertpapiere mit besonderen Merkmalen | 1,5% |
| E | Barreserve, Sonstiges | 10,8% |

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

Leichtes Plus

Im Berichtszeitraum rückte die Corona-Pandemie sowie später auch der Ukraine-Krieg sukzessive in den Hintergrund des internationalen Finanzmarktgeschehens. Hohe Energie- und Rohstoffpreise als Folge von Sanktionsmaßnahmen sorgten zwar zeitweise noch für erhebliche Verunsicherung und volatile Kurse an den Aktienmärkten. Im weiteren Verlauf schwangen sich jedoch Inflation und die Geldpolitik der Notenbanken zu den dominierenden Themen an den Börsen auf. Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit erhöhten Teuerungsraten gezwungen, die Zinswende mit einem ambitionierten geldpolitischen Straffungsprogramm rasch voranzutreiben. Die US-Notenbank Federal Reserve sowie die Europäische Zentralbank erhöhten die Leitzinsen kräftig, ehe zuletzt die Hoffnung auf ein nahendes Ende des Zinserhöhungszyklus an Boden gewann. Insgesamt sind die

Deka-GlobalStrategie Garant

Renditen in der Berichtsperiode weiter gestiegen und belasteten damit das Rentenmarktumfeld spürbar.

Der Fonds Deka-GlobalStrategie Garant war zum Ende des Berichtszeitraums mit 89,2 Prozent des Fondsvermögens in verzinslichen Wertpapieren investiert. Zur Steuerung des Zinsänderungsrisikos kamen Derivate (Zinsterminkontrakte) zum Einsatz. Insgesamt verringerte sich der wirksame Investitionsgrad in Renten hierdurch um 27,3 Prozentpunkte. Auf Wertpapiererebene kamen u.a. Staatsanleihen zum Einsatz. Dahinter folgten Anleihen halbstaatlicher Emittenten (insbesondere Länderschatzanweisungen) sowie internationale Unternehmensanleihen, die teilweise auch mit besonderen Ausstattungsmerkmalen versehen waren.

Der Aktieninvestitionsgrad wurde ausschließlich über Derivate (Futures und Optionen auf Aktienindizes) dargestellt und betrug zum Stichtag 69,7 Prozent des Fondsvermögens. Zum Einsatz kamen Future Long- und Short-Positionen. Die größten Long-Positionen bestanden in den USA. Die Short-Position erfolgte über einen globalen Aktienindex.

Das Fondsmanagement setzte im Berichtszeitraum Devisentermingeschäfte zur Steuerung des Fremdwährungsrisikos ein.

Die Wertentwicklung des Deka-GlobalStrategie Garant betrug im Berichtszeitraum plus 0,2 Prozent in der Anteilklasse 80. Die Anteilklasse 80 KR verzeichnete einen Wertzuwachs um 0,7 Prozent. Das Fondsvolumen belief sich Ende August 2023 auf 146,1 Mio. Euro.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere.

Durch die Investition des Fonds in Anleihen können bei Ausfall eines Emittenten Verluste für den Fonds entstehen.

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

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

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Son-

dervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-GlobalStrategie Garant

Index: 31.08.2022 = 100



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

PAI-Berücksichtigung

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

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpa-

Deka-GlobalStrategie Garant

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

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

Deka-GlobalStrategie Garant

Vermögensaufstellung zum 31. August 2023.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.08.2023 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|-------------------------------------|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|-----------------------|-------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 107.262.058,90 | 73,40 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 107.262.058,90 | 73,40 |
| EUR | | | | | | | | 104.955.472,99 | 71,83 |
| DE000AAR0355 | 4,5000 % Aareal Bank AG MTN IHS S.317 22/25 | | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | % 98,259 | 491.292,50 | 0,34 |
| XS2017324844 | 0,2500 % Alfa Laval Treasury Intl. AB MTN 19/24 | | EUR | 1.100.000 | 0 | 0 | % 96,843 | 1.065.273,00 | 0,73 |
| XS2177555062 | 2,8750 % Amadeus IT Group S.A. MTN 20/27 | | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | % 97,167 | 485.832,50 | 0,33 |
| XS1205616698 | 2,0000 % APA Infrastructure Ltd. MTN 15/27 | | EUR | 600.000 | 600.000 | 0 | % 92,814 | 556.884,00 | 0,38 |
| XS1533922263 | 1,2500 % Avery Dennison Corp. Notes 17/25 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % 95,800 | 958.000,00 | 0,66 |
| XS2613819155 | 3,5000 % BMW Finance N.V. MTN 23/24 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % 99,413 | 994.125,00 | 0,68 |
| DE0001102333 | 1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24 | | EUR | 4.000.000 | 4.000.000 | 0 | % 99,285 | 3.971.400,00 | 2,72 |
| DE0001102382 | 1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % 96,286 | 962.855,00 | 0,66 |
| DE0001102416 | 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 4.000.000 | % 92,285 | 1.845.700,00 | 1,26 |
| DE0001102457 | 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 | | EUR | 5.500.000 | 0 | 0 | % 89,757 | 4.936.607,50 | 3,38 |
| DE0001102465 | 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29 | | EUR | 5.000.000 | 0 | 0 | % 88,944 | 4.447.175,00 | 3,04 |
| DE0001102499 | 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30 | | EUR | 6.000.000 | 0 | 0 | % 85,721 | 5.143.230,00 | 3,52 |
| DE0001102515 | 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/35 | | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | % 74,425 | 2.232.735,00 | 1,53 |
| DE0001102564 | 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31 | | EUR | 6.000.000 | 0 | 0 | % 82,745 | 4.964.700,00 | 3,40 |
| DE0001102606 | 1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % 94,131 | 941.310,00 | 0,64 |
| XS1713474671 | 1,2500 % Celanese US Holdings LLC Notes 17/25 | | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | % 94,867 | 474.332,50 | 0,32 |
| FR0012599892 | 1,3750 % Edenred SE Notes 15/25 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % 96,720 | 483.600,00 | 0,33 |
| XS1578886258 | 0,8750 % Elisa Oyj MTN 17/24 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % 98,313 | 491.565,00 | 0,34 |
| ESO205032008 | 2,5000 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 14/24 | | EUR | 900.000 | 0 | 0 | % 98,716 | 888.439,50 | 0,61 |
| DE0001053510 | 0,0300 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.132 20/28 | | EUR | 4.000.000 | 0 | 0 | % 87,230 | 3.489.200,00 | 2,39 |
| XS1854532949 | 1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 18/25 | | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | % 95,364 | 476.817,50 | 0,33 |
| XS1611167856 | 1,0000 % HELLA GmbH & Co. KGaA Notes 17/24 | | EUR | 1.400.000 | 0 | 0 | % 97,756 | 1.368.577,00 | 0,94 |
| BE0000324336 | 4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26 | | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | % 103,552 | 3.106.545,00 | 2,13 |
| DE000A2YPAD6 | 0,0000 % Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.57 19/29 | | EUR | 3.600.000 | 0 | 0 | % 83,315 | 2.999.340,00 | 2,05 |
| DE000A2DAJV5 | 0,2500 % Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Laender. Nr.52 17/24 | | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | % 98,171 | 1.963.420,00 | 1,34 |
| DE000A2NBJ54 | 0,6250 % Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Laender. Nr.56 19/29 | | EUR | 2.286.000 | 0 | 0 | % 87,945 | 2.010.422,70 | 1,38 |
| DE000A2LQSP7 | 0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/24 | | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | % 98,030 | 1.960.600,00 | 1,34 |
| DE000A2TSTU4 | 0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/26 | | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | % 90,951 | 1.819.020,00 | 1,25 |
| DE000A254PM6 | 0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 20/25 | | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | % 95,262 | 1.905.240,00 | 1,30 |
| DE000A30VUG3 | 2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN IHS 22/25 | | EUR | 5.000.000 | 5.000.000 | 0 | % 98,520 | 4.926.000,00 | 3,37 |
| DE000A1RQCY2 | 0,3750 % Land Hessen Schatzanw. S.1605 16/26 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 0 | % 92,267 | 1.845.330,00 | 1,26 |
| DE000A1RQD92 | 0,1250 % Land Hessen Schatzanw. S.2108 21/31 | | EUR | 5.500.000 | 0 | 0 | % 79,236 | 4.357.952,50 | 2,98 |
| DE000A2DAJD3 | 0,2500 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.869 17/24 | | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | % 98,544 | 1.970.880,00 | 1,35 |
| DE000A2GSD76 | 0,0500 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.874 17/23 | | EUR | 1.523.000 | 1.523.000 | 0 | % 99,843 | 1.520.608,89 | 1,04 |
| DE000A2TSB40 | 0,1250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.887 19/27 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 0 | % 89,806 | 1.796.120,00 | 1,23 |
| DE000A3H2W42 | 0,0100 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.898 20/30 | | EUR | 5.000.000 | 0 | 0 | % 81,254 | 4.062.700,00 | 2,78 |
| DE000NRWOLM8 | 1,1000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R1476 19/34 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % 81,912 | 819.120,00 | 0,56 |
| DE000RLP0942 | 0,7000 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 17/28 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 0 | % 90,312 | 1.806.240,00 | 1,24 |
| DE000SHFM675 | 0,5000 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 19/29 | | EUR | 4.000.000 | 0 | 0 | % 87,035 | 3.481.400,00 | 2,38 |
| XS1963836892 | 1,3490 % Marsh & McLennan Cos. Inc. Bonds 19/26 | | EUR | 700.000 | 700.000 | 0 | % 93,050 | 651.350,00 | 0,45 |
| XS1734066811 | 3,1250 % PVH Corp. Notes 17/27 Reg.S | | EUR | 600.000 | 600.000 | 0 | % 94,045 | 564.270,00 | 0,39 |

Deka-GlobalStrategie Garant

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.08.2023 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------------|-------------------------|
| FR0013341682 | 0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28 | | EUR | 4.000.000 | 0 | 0 | % 89,955 | 3.598.180,00 | 2,46 |
| FR0013516549 | 0,0000 % Rep. Frankreich OAT 19/30 | | EUR | 5.000.000 | 0 | 0 | % 81,531 | 4.076.550,00 | 2,79 |
| FR0014002WK3 | 0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/31 | | EUR | 5.000.000 | 0 | 0 | % 79,020 | 3.951.000,00 | 2,70 |
| FR0000571150 | 6,0000 % Rep. Frankreich OAT 94/25 | | EUR | 4.000.000 | 4.000.000 | 0 | % 105,920 | 4.236.800,00 | 2,90 |
| DE000TLX2102 | 2,5000 % Talanx AG Notes 14/26 | | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | % 96,362 | 481.810,00 | 0,33 |
| XS1614198262 | 1,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 17/24 | | EUR | 1.450.000 | 0 | 0 | % 98,100 | 1.422.452,90 | 0,97 |
| XS2587306403 | 3,8200 % The Sage Group PLC MTN 23/28 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % 99,921 | 999.210,00 | 0,68 |
| XS1532779748 | 2,4250 % Zimmer Biomet Holdings Inc. Notes 16/26 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % 95,326 | 953.260,00 | 0,65 |
| USD | | | | | | | | 2.306.585,91 | 1,57 |
| US13645RAS31 | 2,9000 % Canadian Pacific Railway Co. Notes 15/25 | | USD | 1.000.000 | 0 | 0 | % 96,180 | 882.866,72 | 0,60 |
| US49446RAU32 | 3,3000 % Kimco Realty Corp. Notes 17/25 | | USD | 500.000 | 0 | 0 | % 96,239 | 441.706,44 | 0,30 |
| US912810FA17 | 6,3750 % U.S. Treasury Bonds 97/27 | | USD | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % 106,980 | 982.012,75 | 0,67 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | 21.892.554,32 | 14,99 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 21.892.554,32 | 14,99 |
| EUR | | | | | | | | 2.591.820,50 | 1,78 |
| XS1292389415 | 2,0000 % Apple Inc. Notes 15/27 | | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | % 94,842 | 474.211,00 | 0,32 |
| XS1528141788 | 1,7500 % Great-West Lifeco Inc. Bonds 16/26 | | EUR | 700.000 | 700.000 | 0 | % 93,361 | 653.527,00 | 0,45 |
| XS1843435253 | 0,2500 % Illinois Tool Works Inc. Notes 19/24 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % 95,505 | 477.525,00 | 0,33 |
| XS2166217278 | 3,0000 % Netflix Inc. Notes 20/25 Reg.S | | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | % 98,450 | 492.250,00 | 0,34 |
| XS2559453431 | 3,2500 % Paccar Financial Europe B.V. MTN 22/25 | | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | % 98,862 | 494.307,50 | 0,34 |
| USD | | | | | | | | 19.300.733,82 | 13,21 |
| US00287YBZ16 | 2,6000 % AbbVie Inc. Notes 19/24 | | USD | 1.000.000 | 0 | 0 | % 96,187 | 882.940,15 | 0,60 |
| US00912XAN49 | 4,2500 % Air Lease Corp. Notes 14/24 | | USD | 900.000 | 0 | 0 | % 98,138 | 810.760,05 | 0,55 |
| US12626PAM59 | 3,8750 % CRH America Inc. Notes 15/25 144A | | USD | 1.350.000 | 0 | 0 | % 96,850 | 1.200.185,19 | 0,82 |
| US257375AH87 | 3,6000 % Eastern Energy Gas Hldgs LLC Nts S.B 14/24 | | USD | 901.000 | 0 | 0 | % 97,311 | 804.821,10 | 0,55 |
| US40434LAA35 | 2,2000 % HP Inc. Notes 20/25 | | USD | 1.000.000 | 0 | 0 | % 94,201 | 864.709,93 | 0,59 |
| US40434LAB18 | 3,0000 % HP Inc. Notes 20/27 | | USD | 1.000.000 | 0 | 0 | % 91,883 | 843.431,25 | 0,58 |
| US487836BP25 | 3,2500 % Kellogg Co. Notes 16/26 | | USD | 1.000.000 | 0 | 0 | % 95,059 | 872.576,65 | 0,60 |
| US494550BV76 | 4,2500 % Kinder Morgan En.Partners L.P. Notes 14/24 | | USD | 900.000 | 0 | 0 | % 98,400 | 812.924,55 | 0,56 |
| US482480AE03 | 4,6500 % KLA Corp. Notes 14/24 | | USD | 1.350.000 | 0 | 0 | % 98,764 | 1.223.897,56 | 0,84 |
| US524671AA21 | 8,5000 % Legrand France S.A. Debts 95/25 | | USD | 539.000 | 0 | 0 | % 104,210 | 515.595,02 | 0,35 |
| US548661DT10 | 4,0000 % Lowe's Companies Inc. Notes 20/25 | | USD | 1.350.000 | 0 | 0 | % 97,472 | 1.207.886,91 | 0,83 |
| US67091GAE35 | 4,6250 % OCI N.V. Notes 20/25 144A | | USD | 1.000.000 | 0 | 0 | % 96,322 | 884.179,36 | 0,61 |
| US68217FAA03 | 3,6000 % Omnicom Group Inc./Capital Notes 16/26 | | USD | 1.350.000 | 0 | 0 | % 95,604 | 1.184.734,67 | 0,81 |
| US693506BU04 | 1,2000 % PPG Industries Inc. Notes 21/26 | | USD | 1.500.000 | 0 | 0 | % 89,822 | 1.236.763,36 | 0,85 |
| US912828J272 | 2,0000 % U.S. Treasury Notes 15/25 | | USD | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | % 95,617 | 2.633.115,15 | 1,80 |
| US9128286T26 | 2,3750 % U.S. Treasury Notes 19/29 | | USD | 4.000.000 | 0 | 0 | % 90,480 | 3.322.212,92 | 2,27 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | | 401.309,72 | 0,27 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 401.309,72 | 0,27 |
| USD | | | | | | | | 401.309,72 | 0,27 |
| US276480AK68 | 3,6000 % Eastern Gas Transa.Stor. Inc. Notes 21/24 | | USD | 449.000 | 449.000 | 0 | % 97,369 | 401.309,72 | 0,27 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 129.555.922,94 | 88,66 |
| Derivate | | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | 1.745.891,36 | 1,20 |
| AEX Future (AEX) Sep. 23 | | XAMS | EUR | Anzahl 46 | | | | 25.132,49 | 0,02 |
| DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 23 | | XEUR | EUR | Anzahl 236 | | | | 3.085,51 | 0,00 |
| E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Sep. 23 | | XIOM | USD | Anzahl 9 | | | | 37.177,33 | 0,03 |
| E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) Sep. 23 | | XCME | USD | Anzahl 25 | | | | 55.151,64 | 0,04 |
| E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 23 | | XCME | USD | Anzahl 285 | | | | 1.371.157,44 | 0,94 |
| ESTX Mid Index Future (FMCE) Sep. 23 | | XEUR | EUR | Anzahl 68 | | | | 13.810,00 | 0,01 |
| FTSE 100 Index Future (FFI) Sep. 23 | | IFEU | GBP | Anzahl 51 | | | | 59.715,38 | 0,04 |
| MDAX Mini Future (FSMX) Sep. 23 | | XEUR | EUR | Anzahl 55 | | | | 17.254,98 | 0,01 |
| MSCI Emerg. Mkts. Index Future (MEM) Sep. 23 | | IFUS | USD | Anzahl 184 | | | | -11.108,42 | -0,01 |
| MSCI World Index Future (FMWO) Sep. 23 | | XEUR | USD | Anzahl -81 | | | | -90.834,40 | -0,06 |
| SPI 200 Index Future (YAP) Sep. 23 | | XSFE | AUD | Anzahl 20 | | | | -26.481,10 | -0,02 |
| Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Sep. 23 | | XOSE | JPY | Anzahl 47 | | | | 291.830,51 | 0,20 |
| Optionsrechte**) | | | | | | | | 27.009,04 | 0,02 |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | | 27.009,04 | 0,02 |
| DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Sep. 23 4525 | | XEUR | | Anzahl 619 | | | EUR 2,850 | 17.641,50 | 0,01 |
| S & P 500 Index (S500) Call Sep. 23 4700 | | XCBO | | Anzahl 65 | | | USD 1,570 | 9.367,54 | 0,01 |
| Summe der Aktienindex-Derivate | | | | | | | EUR | 1.772.900,40 | 1,22 |

Deka-GlobalStrategie Garant

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.08.2023 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|--|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------------|-------------------------|
| Zins-Derivate | | | | | | | | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | 812.613,80 | 0,56 |
| | 10 Year Spanish Bono Futures (FBON) Sep. 23 | XEUR | EUR | 3.900.000 | | | | -58.682,31 | -0,04 |
| | EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 23 | XEUR | EUR | -31.200.000 | | | | 509.820,00 | 0,35 |
| | EURO Bund Future (FGBL) Sep. 23 | XEUR | EUR | -9.300.000 | | | | 248.700,00 | 0,17 |
| | EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 23 | XEUR | EUR | -8.400.000 | | | | -300,00 | 0,00 |
| | EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 23 | XEUR | EUR | 4.000.000 | | | | -4.280,00 | 0,00 |
| | Five-Year US Treasury Note Future (FV) Dez. 23 | XCBT | USD | 2.400.000 | | | | 9.982,56 | 0,01 |
| | Long Gilt Future (FLG) Dez. 23 | IFEU | GBP | 2.300.000 | | | | 16.100,43 | 0,01 |
| | Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 23 | XEUR | EUR | -3.000.000 | | | | 65.700,00 | 0,04 |
| | Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 23 | XCBT | USD | 100.000 | | | | 573,71 | 0,00 |
| | Two-Year US Treasury Note Future (TU) Dez. 23 | XCBT | USD | 5.200.000 | | | | 11.373,79 | 0,01 |
| | Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) Dez. 23 | XCBT | USD | 1.900.000 | | | | 13.625,62 | 0,01 |
| | Summe der Zins-Derivate | | | | | | EUR | 812.613,80 | 0,56 |
| Devisen-Derivate | | | | | | | | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | -731.946,34 | -0,50 |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| | AUD/EUR 3.400.000,00 | OTC | | | | | | -68.979,75 | -0,05 |
| | GBP/EUR 3.800.000,00 | OTC | | | | | | 41.078,80 | 0,03 |
| | JPY/EUR 920.000.000,00 | OTC | | | | | | -398.625,11 | -0,27 |
| | USD/EUR 53.600.000,00 | OTC | | | | | | -305.420,28 | -0,21 |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| | GBP/EUR 300.000,00 | OTC | | | | | | -1.720,36 | 0,00 |
| | Summe der Devisen-Derivate | | | | | | EUR | -733.666,70 | -0,50 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei | | | | | | | | | |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | EUR | 3.874.254,42 | | | % 100,000 | 3.874.254,42 | 2,65 |
| | Landesbank Baden-Württemberg | | EUR | 6.047.406,88 | | | % 100,000 | 6.047.406,88 | 4,14 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | SEK | 1.191.004,16 | | | % 100,000 | 100.496,50 | 0,07 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | AUD | 689.767,52 | | | % 100,000 | 410.447,64 | 0,28 |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | CAD | 164.383,10 | | | % 100,000 | 111.457,13 | 0,08 |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | CHF | 132.496,84 | | | % 100,000 | 138.200,37 | 0,09 |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | GBP | 311.786,27 | | | % 100,000 | 363.760,35 | 0,25 |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | JPY | 136.334.604,00 | | | % 100,000 | 857.747,04 | 0,59 |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | USD | 1.697.502,63 | | | % 100,000 | 1.558.199,59 | 1,07 |
| | Summe der Bankguthaben¹⁾ | | | | | | EUR | 13.461.969,92 | 9,22 |
| | Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | EUR | 13.461.969,92 | 9,22 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| | Zinsansprüche | | EUR | 819.888,27 | | | | 819.888,27 | 0,56 |
| | Forderungen aus Cash Collateral | | EUR | 700.000,00 | | | | 700.000,00 | 0,48 |
| | Summe der sonstigen Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 1.519.888,27 | 1,04 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| | Verwahrstellenvergütung | | EUR | -10.629,89 | | | | -10.629,89 | -0,01 |
| | Verwaltungsvergütung | | EUR | -114.072,49 | | | | -114.072,49 | -0,08 |
| | Sonstige Verbindlichkeiten | | EUR | -162.915,62 | | | | -162.915,62 | -0,11 |
| | Summe der sonstigen Verbindlichkeiten | | | | | | EUR | -287.618,00 | -0,20 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | | |
| | Umlaufende Anteile Klasse 80 | | | | | | EUR | 146.102.010,63 | 100,00 |
| | Umlaufende Anteile Klasse 80 KR | | | | | | STK | 1.094.126,000 | |
| | Anteilwert Klasse 80 | | | | | | STK | 165.179,000 | |
| | Anteilwert Klasse 80 KR | | | | | | EUR | 117,11 | |
| | Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | EUR | 108,75 | 88,66 |
| | Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | 1,28 |

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

Deka-GlobalStrategie Garant

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR **246.376.524,65**

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

BNP Paribas S.A.
DekaBank Deutsche Girozentrale
DekaBank Deutsche Girozentrale - Niederlassung Luxemburg
J.P. Morgan SE
UBS AG [London Branch]

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben bei:

J.P. Morgan SE 330.000,00
UBS AG 370.000,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten und Derivate per: 30./31.08.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.08.2023

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.08.2023

| | | | |
|-------------------------------|-------|-----------|----------------|
| Vereinigtes Königreich, Pfund | (GBP) | 0,85712 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweden, Kronen | (SEK) | 11,85120 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweiz, Franken | (CHF) | 0,95873 | = 1 Euro (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,08940 | = 1 Euro (EUR) |
| Kanada, Dollar | (CAD) | 1,47486 | = 1 Euro (EUR) |
| Japan, Yen | (JPY) | 158,94500 | = 1 Euro (EUR) |
| Australien, Dollar | (AUD) | 1,68053 | = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

Terminbörsen

| | |
|------|---|
| IFEU | London - ICE Futures Europe |
| XSFE | Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24 |
| XEUR | Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich) |
| XAMS | Amsterdam - Euronext Amsterdam - Derivatives |
| XOSE | Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options |
| XIOM | Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM) |
| XCBO | Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE) |
| IFUS | New York/N.Y. - ICE Futures U.S. |
| XCME | Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) |
| XCBT | Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT) |

OTC Over-the-Counter

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.08.2023 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

| | | | | |
|---|---------|------------|------------|-----------------------|
| Devisentermingeschäfte (Kauf) | AUD/EUR | 3,4 Mio. | EUR | 2.023.046,00 |
| | GBP/EUR | 3,8 Mio. | EUR | 4.431.633,42 |
| | JPY/EUR | 920,0 Mio. | EUR | 5.794.947,32 |
| | USD/EUR | 53,6 Mio. | EUR | 49.179.083,71 |
| | | | EUR | 61.428.710,45 |
| Devisentermingeschäfte (Verkauf) | GBP/EUR | 0,3 Mio. | EUR | 349.867,35 |
| Finanztermingeschäfte | | | | |
| - gekaufte Terminkontrakte auf Indices | | | EUR | 106.084.889,07 |
| - verkaufte Terminkontrakte auf Indices | | | EUR | 21.294.796,59 |
| - gekaufte Terminkontrakte auf Renten | | | EUR | 6.922.994,31 |
| - verkaufte Terminkontrakte auf Renten | | | EUR | 61.162.950,00 |

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

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

Deka-GlobalStrategie Garant

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

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|---|---|-------------------|----------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| XS1346695437 | 2,1250 % alstria office REIT-AG Anl. 16/23 | EUR | 0 | 1.100.000 |
| XS0907606379 | 2,7500 % Amcor Ltd. MTN 13/23 | EUR | 0 | 500.000 |
| DE0001102309 | 1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23 | EUR | 4.000.000 | 4.000.000 |
| DE0001102325 | 2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23 | EUR | 3.000.000 | 4.000.000 |
| XS1391085740 | 1,2500 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. Notes 16/23 | EUR | 0 | 850.000 |
| XS1412424662 | 2,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 16/23 | EUR | 0 | 600.000 |
| BE0000328378 | 2,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.68 13/23 | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 |
| XS1972557737 | 0,5000 % LG Chem Ltd. Notes 19/23 Reg.S | EUR | 0 | 1.000.000 |
| XS1401114811 | 2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt Notes 16/23 | EUR | 0 | 900.000 |
| FR0011486067 | 1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23 | EUR | 2.000.000 | 3.000.000 |
| XS1225626461 | 1,2500 % Smiths Group PLC Notes 15/23 | EUR | 0 | 900.000 |
| FR0013448032 | 0,2500 % Worldline S.A. Obl. 19/24 | EUR | 0 | 700.000 |
| Zertifikate | | | | |
| EUR | | | | |
| DE000PB6R1W7 | BNP Paribas Is. B.V. O.E. ETC RICI WTI Cr. 16/Und. | STK | 0 | 10 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| XS1713462585 | 0,7500 % Autoliv Inc. Notes 18/23 | EUR | 0 | 1.400.000 |
| XS1405777316 | 1,8500 % Bunge Finance Europe B.V. Notes 16/23 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| USD | | | | |
| US806851AJ09 | 3,7500 % Schlumberger Holdings Corp. Notes 19/24 144A | USD | 0 | 1.100.000 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| XS1383389670 | 1,3750 % Scentre Management Ltd./RE1 MTN 16/23 | EUR | 0 | 500.000 |
| USD | | | | |
| US276480AK68 | 3,6000 % Eastern Gas Trans.a.Stor. Inc. Notes 21/24 Reg.S | USD | 0 | 449.000 |

Deka-GlobalStrategie Garant

Entwicklung des Fondsvermögens

| | | EUR |
|---|----------------|-----------------------|
| Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres | | 130.351.458,61 |
| Mittelzuflüsse | 35.892.034,87 | |
| Mittelrückflüsse | -20.467.625,11 | |
| Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto) | | 15.424.409,76 |
| Ertragsausgleich | | -850.650,35 |
| Ordentlicher Aufwandsüberschuss | | -706.003,60 |
| Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich ^{*)}) | | 10.393.421,99 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ^{*)} | | -8.510.625,78 |
| Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 146.102.010,63 |

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

| | |
|---|----------------------|
| Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse 80 am Beginn des Geschäftsjahres | 1.003.428,000 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse 80 | 231.656,000 |
| Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse 80 | 140.958,000 |
| Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse 80 am Ende des Geschäftsjahres | 1.094.126,000 |

| | |
|--|--------------------|
| Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse 80 KR am Beginn des Geschäftsjahres | 120.548,000 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse 80 KR | 88.264,000 |
| Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse 80 KR | 43.633,000 |
| Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse 80 KR am Ende des Geschäftsjahres | 165.179,000 |

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse 80 Geschäftsjahr

| | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert | Anteilumlauf |
|------|--|------------|---------------|
| | EUR | EUR | Stück |
| 2020 | 77.546.381,02 | 109,52 | 708.034,000 |
| 2021 | 127.264.733,54 | 125,93 | 1.010.625,000 |
| 2022 | 117.327.762,40 | 116,93 | 1.003.428,000 |
| 2023 | 128.138.075,12 | 117,11 | 1.094.126,000 |

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse 80 KR Geschäftsjahr

| | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert | Anteilumlauf |
|------|--|------------|--------------|
| | EUR | EUR | Stück |
| 2020 | 6.277.734,71 | 100,19 | 62.659,000 |
| 2021 | 14.572.412,75 | 115,77 | 125.871,000 |
| 2022 | 13.023.696,21 | 108,04 | 120.548,000 |
| 2023 | 17.963.935,51 | 108,75 | 165.179,000 |

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Deka-GlobalStrategie Garant

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023 (inkl. Ertragsausgleich)

| | EUR |
|---|----------------------|
| Erträge | |
| Wertpapierzinsen | 1.406.338,81 |
| davon Gewinne und Verluste aus Markttrenditepapieren | 400,32 |
| Zinsen aus Liquiditätsanlagen | 413.093,66 |
| davon aus negativen Einlagezinsen | -3.511,55 |
| davon aus positiven Einlagezinsen | 416.605,21 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | 163.629,46 |
| Erträge insgesamt | 1.983.061,93 |
| Aufwendungen | |
| Verwaltungsvergütung | 1.219.846,07 |
| Administrationsgebühr | 869.664,19 |
| Verwahrstellenvergütung**) | 113.646,25 |
| Vertriebsprovision | 172.828,56 |
| Taxe d'Abonnement | 64.007,36 |
| Zinsen aus Kreditaufnahmen | 159,15 |
| Sonstige Aufwendungen***) | 25.273,48 |
| davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte | 5.168,94 |
| davon aus EMIR-Kosten | 58,00 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | 223.640,47 |
| Aufwendungen insgesamt | 2.689.065,53 |
| Ordentlicher Aufwandsüberschuss | -706.003,60 |
| Netto realisiertes Ergebnis*) ****) | 9.482.760,63 |
| Außerordentlicher Ertragsausgleich | 910.661,36 |
| Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) | 10.393.421,99 |
| Ertragsüberschuss | 9.687.418,39 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*) | -8.510.625,78 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres | 1.176.792,61 |

Der Ertragsüberschuss wird der Wiederanlage zugeführt.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse 80 betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,96%.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse 80 KR betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,46%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 272.404,18 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 7.871,40 EUR

Die Ausgabe von Anteilen beider Anteilklassen erfolgt zum Anteilwert. Ein Ausgabeaufschlag wird nicht erhoben.

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

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

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

*****) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus dem Class-Action-Verfahren gegen FX-Benchmark Rates.

Deka-GlobalStrategie Garant

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% STOXX® Global 1800 NR in EUR

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

| | |
|-------------------------------|--------|
| minimale Auslastung: | 40,23% |
| maximale Auslastung: | 82,31% |
| durchschnittliche Auslastung: | 57,39% |

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023 auf Basis der Methode einer Monte Carlo Simulation berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

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

Hebelwirkung im Geschäftsjahr

| (Nettomethode) | (Bruttomethode) |
|----------------|-----------------|
| 1,2 | 1,6 |

Anhang.

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

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

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

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

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

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

Die Höhe der Verwahrstellenvergütung lag bis zum 31. Dezember 2017 bei 0,10% p.a. und wurde zum 1. Januar 2018 in eine gestaffelte Vergütungsstruktur überführt. Die maximal Höhe beträgt 0,100% p.a. und gliedert sich derzeit wie folgt:

- 0,100% für die ersten 50 Mio. Euro des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens,

- 0,080% für die 50 Mio. übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 150 Mio. Euro,
- 0,065% für die 150 Mio. übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 400 Mio. Euro,
- 0,060% für die 400 Mio. Euro übersteigenden Beträge des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens.

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

Die 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.

Dem Netto-Fondsvermögen wird zudem zur Deckung des internen Allokations- und Dokumentationsaufwandes seitens der jeweiligen öffentlichen Versicherung der Sparkassen-Finanzgruppe, die den Deka-GlobalStrategie Garant vertreibt eine Administrationsgebühr belastet, welche täglich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen zu berechnen und abzugrenzen und jeweils zum Ende eines Quartals auszuzahlen ist.

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.

Weitere Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

Deka-GlobalStrategie Garant

| | Verwaltungsvergütung | Vertriebsprovision | Administrationsgebühr | Verwahrstellenvergütung |
|-----------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--|
| Anteilkategorie 80 | bis zu 1,20% p.a., derzeit 1,00% p.a. | bis zu 0,15% p.a., derzeit 0,15% p.a. | bis zu 0,65% p.a., derzeit 0,65% p.a. | gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe oben |
| Anteilkategorie 80 KR | bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,45% p.a. | keine | bis zu 0,85% p.a., derzeit 0,85% p.a. | gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe oben |

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

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

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

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

Bemessung des Bonuspools

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

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

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

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

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

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

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

Deka-GlobalStrategie Garant

Luxemburg, den 7. Dezember 2023
Deka International S.A.
Der Vorstand

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
Deka-GlobalStrategie Garant

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Deka-GlobalStrategie Garant (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 31. August 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Deka-GlobalStrategie Garant zum 31. August 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

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

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

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

Darüber hinaus:

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

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

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

Luxemburg, 11. Dezember 2023

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée

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

Rainer Mahnkopf, Réviseur d'entreprises agréé
Managing Director

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2022

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

Vorstand

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

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

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Stellvertretender Vorsitzender

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

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
1821 Luxembourg,
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 31. August 2023

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



Deka International S.A.

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

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