

Halbjahresbericht
zum 31. Mai 2024.

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.

31. Mai 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Globale Aktien LowRisk für den Zeitraum vom 1. Dezember 2023 bis zum 31. Mai 2024.

Der intakte Trend rückläufiger Inflationsraten in den vergangenen sechs Monaten stabilisierte die Finanzmärkte und verlieh insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Auftrieb. Gleichwohl findet die europäische Wirtschaft nur langsam zurück auf den Aufwärtspfad. Die deutsche Volkswirtschaft wies im ersten Quartal 2024 wieder Erholungstendenzen auf, nachdem das größte EWU-Mitglied 2023 noch als Wachstumsstütze ausgefallen war. Während sich in Europa ein moderates Anziehen der wirtschaftlichen Aktivität abzeichnet, präsentierte sich die Wirtschaftslage in den USA hingegen sehr robust. Die Schwellenländer wachsen solide und die US-Volkswirtschaft überrascht trotz hoher Leitzinsen Quartal für Quartal mit stabilem Wachstum. Jedoch sorgten die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken konzentrierte sich weiterhin auf die Inflations-Bekämpfung, wobei sich die Tonlage zum Jahresende 2023 spürbar abmilderte. Die Fed behielt das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent bei und in Euroland notierte der Hauptrefinanzierungssatz bei 4,50 Prozent. Mit ersten Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich die Renditen ab November wieder sichtlich von ihren zuvor erreichten Höchstständen, bevor im ersten Quartal 2024 insbesondere die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung und wieder ansteigende Renditen sorgten. Die Verzinsung 10-jähriger deutscher Bundesanleihen lag Ende Mai bei 2,7 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,5 Prozent.

Das globale Wachstumstempo gepaart mit Zinssenkungsphantasien ist ausreichend hoch, um Kurssteigerungen an den Aktienmärkten und eine solide Rentenmarktentwicklung zu ermöglichen. Der DAX in Deutschland und der Dow Jones Industrial in den USA kletterten jeweils auf ein Rekordhoch und in Japan überwand der Nikkei 225 die Rekordmarke aus dem Jahr 1989. Der chinesische Aktienmarkt litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer weiter schwelenden Immobilienkrise und hinkte trotz leichten Aufschlags der Marktentwicklung hinterher.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	15

Deka-Globale Aktien LowRisk Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Aktien zu erwirtschaften. Um dies zu erreichen, legt der Fonds weltweit mindestens 61% in Aktien an. Bei der Zusammenstellung des Portfolios ist ein attraktives Chance-/Risikoverhältnis wichtig, was vor allem durch die Auswahl von Aktien erreicht wird, die niedrige Kursschwankungen erwarten lassen. Die Maximierung der Rendite im Vergleich zum breiten Aktienmarkt steht nicht im Vordergrund. Die Anlageentscheidungen für die Aktienausswahl basieren auf finanzmathematischen Analysen, die wissenschaftlich fundiert sind.

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

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

Wichtige Kennzahlen

Deka-Globale Aktien LowRisk

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF (A)	8,0%
Anteilklasse PB (A)	8,2%
Anteilklasse I (A)	8,2%

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.

Deka-Globale Aktien LowRisk

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								5.169.911.448,18	97,50
Aktien								5.136.529.245,02	96,87
EUR								681.186.655,89	12,84
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		1.573.539	0	0	EUR 28,530	44.893.067,67	0,85
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét. Expl. P.G.C.I. Actions Port.	STK		34.857	0	0	EUR 180,520	6.292.385,64	0,12
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		128.226	0	0	EUR 267,000	34.236.342,00	0,65
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK		375.812	229.811	0	EUR 23,560	8.854.130,72	0,17
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		518.262	0	0	EUR 33,250	17.232.211,50	0,32
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK		118.935	0	0	EUR 35,780	4.255.494,30	0,08
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur	STK		43.163	0	0	EUR 27,920	1.205.110,96	0,02
FR0000125338	Cappemini SE Actions Port.	STK		36.023	0	0	EUR 183,900	6.624.629,70	0,12
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		86.419	0	152.309	EUR 59,180	5.114.276,42	0,10
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		17.765	0	0	EUR 181,350	3.221.682,75	0,06
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		2.350.917	265.005	0	EUR 22,210	52.213.866,57	0,98
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		4.381.839	1.106.258	305.812	EUR 12,210	53.502.254,19	1,01
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		90.560	0	0	EUR 42,060	3.808.953,60	0,07
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK		77.020	0	0	EUR 17,905	1.379.043,10	0,03
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		391.139	391.139	0	EUR 14,482	5.664.475,00	0,11
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK		46.721	0	0	EUR 37,940	1.772.594,74	0,03
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		37.478	0	0	EUR 227,300	8.518.749,40	0,16
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		514.562	152.831	0	EUR 82,800	42.605.733,60	0,80
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. ¹⁾	STK		3.288.490	55.737	0	EUR 11,955	39.313.897,95	0,74
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. ¹⁾	STK		208.829	0	0	EUR 44,110	9.211.447,19	0,17
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK		11.576	0	0	EUR 119,700	1.385.647,20	0,03
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		14.325.081	9.596.398	0	EUR 3,434	49.192.328,15	0,93
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK		177.759	83.554	0	EUR 99,940	17.765.234,46	0,33
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		9.117	0	0	EUR 444,650	4.053.874,05	0,08
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		124.304	21.363	0	EUR 458,900	57.043.105,60	1,08
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK		515.176	515.176	0	EUR 11,280	5.811.185,28	0,11
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		2.472.808	286.505	0	EUR 10,725	26.520.865,80	0,50
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder ¹⁾	STK		92.224	0	0	EUR 48,810	4.501.453,44	0,08
ES0173093024	Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. ¹⁾	STK		1.725.424	355.084	0	EUR 16,390	28.279.699,36	0,53
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK		155.220	0	0	EUR 14,970	2.323.643,40	0,04
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK		16.052	0	0	EUR 213,700	3.430.312,40	0,06
FR0000120578	Sanoft S.A. Actions Port.	STK		299.217	0	187.835	EUR 88,270	26.411.884,59	0,50
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		99.892	0	0	EUR 167,520	16.733.907,84	0,32
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK		1.053.135	525.865	0	EUR 4,311	4.540.064,99	0,09
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		1.556.908	1.271.174	0	EUR 7,618	11.860.525,14	0,22
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		15.981	36.412	52.281	EUR 165,950	2.652.046,95	0,05
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		445.183	0	0	EUR 66,580	29.640.284,14	0,56
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		41.742	0	0	EUR 114,550	4.781.546,10	0,09
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		235.600	0	10.137	EUR 145,750	34.338.700,00	0,65
AUD								46.464.670,99	0,87
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		207.890	207.890	0	AUD 28,250	3.598.729,42	0,07
AU000000BXB1	Brambles Ltd. Reg.Shares	STK		1.118.812	311.312	0	AUD 14,240	9.762.571,97	0,18
AU00000030678	Coles Group Ltd. Reg.Shares	STK		390.066	0	0	AUD 16,420	3.924.717,42	0,07
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares	STK		165.612	0	0	AUD 119,540	12.131.156,25	0,23
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd. Reg.Shares	STK		72.930	72.930	0	AUD 128,960	5.763.129,54	0,11
AU000000TSL2	Telstra Group Ltd. Reg.Shares	STK		5.307.018	0	0	AUD 3,470	11.284.366,39	0,21
CAD								319.664.867,06	6,03
CA01626P1484	Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.Shares	STK		321.700	0	0	CAD 78,170	17.000.486,07	0,32
CA0467894006	ATCO Ltd. Reg.Shares	STK		39.700	0	0	CAD 39,220	1.052.611,87	0,02
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK		67.400	0	0	CAD 169,730	7.733.724,08	0,15
CA1249003098	CCL Industries Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		23.300	0	0	CAD 68,790	1.083.556,09	0,02
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		483.800	66.100	0	CAD 134,090	43.856.343,59	0,83
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK		6.600	0	0	CAD 3.718,820	16.592.783,99	0,31
CA3495531079	Fortis Inc. Reg.Shares	STK		97.200	0	0	CAD 53,380	3.507.639,89	0,07
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares	STK		20.100	0	19.300	CAD 192,870	2.620.782,04	0,05
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK		316.300	0	0	CAD 39,270	8.397.118,06	0,16
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK		56.100	17.500	0	CAD 226,050	8.573.093,07	0,16
CA5394811015	Loblaws Companies Ltd. Reg.Shares	STK		453.900	0	45.600	CAD 155,980	47.862.928,18	0,90
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares	STK		898.000	0	0	CAD 73,530	44.638.651,71	0,84
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares	STK		79.400	0	0	CAD 116,030	6.228.177,20	0,12
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK		448.500	0	0	CAD 28,710	8.704.940,47	0,16
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		101.200	0	183.700	CAD 54,150	3.704.666,68	0,07
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		370.400	0	0	CAD 148,270	37.127.390,97	0,70
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK		536.400	0	0	CAD 67,290	24.401.103,29	0,46
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		413.000	0	0	CAD 75,170	20.987.696,14	0,40
CA87262K1057	TMX Group Ltd. Reg.Shares	STK		638.500	458.700	0	CAD 36,120	15.591.173,67	0,29
CHF								153.041.772,02	2,87
CH0025238863	Kuehne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK		37.770	0	53.122	CHF 253,500	9.776.880,90	0,18
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		700.028	57.533	0	CHF 91,790	65.612.435,28	1,24
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien	STK		9.218	0	0	CHF 112,900	1.062.688,60	0,02
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien	STK		2.983	0	0	CHF 250,600	763.325,37	0,01

Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK		47.417	0	0	CHF 113,750	5.507.580,52	0,10
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK		74.877	0	0	CHF 494,000	37.770.328,39	0,71
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		67.547	0	0	CHF 471,900	32.548.532,96	0,61
DKK								46.240.460,26	0,87
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		373.790	0	37.650	DKK 922,700	46.240.460,26	0,87
GBP								250.838.387,76	4,73
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK		101.816	101.816	0	GBP 28,630	3.422.135,44	0,06
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK		601.048	0	0	GBP 13,830	9.758.681,67	0,18
GB00B0744B38	Bunzl PLC Reg.Shares	STK		162.928	0	0	GBP 29,680	5.677.007,11	0,11
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien	STK		70.865	0	0	GBP 26,460	2.201.311,22	0,04
GB00B6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		953.704	209.075	0	GBP 21,800	24.407.871,75	0,46
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC Reg.Shares	STK		75.768	0	0	GBP 161,250	14.343.177,14	0,27
GB00BN75WP63	GSK PLC Reg.Shares ¹⁾	STK		2.664.036	538.592	260.013	GBP 17,520	54.794.126,26	1,03
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		936.307	0	42.444	GBP 34,080	37.460.853,79	0,71
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK		602.435	250.299	0	GBP 28,150	19.908.952,46	0,38
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		609.627	0	0	GBP 17,435	12.478.028,13	0,24
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs	STK		2.831.409	0	0	GBP 3,096	10.291.137,36	0,19
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		1.120.856	0	0	GBP 42,630	56.095.105,43	1,06
JPY								319.239.761,94	6,03
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK		799.400	799.400	0	JPY 6.840,000	32.150.855,53	0,61
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares	STK		216.800	216.800	0	JPY 4.552,000	5.802.749,46	0,11
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK		714.300	0	166.900	JPY 7.410,000	31.122.261,42	0,59
JP3946750001	Japan Post Bank Co.Ltd Reg.Shares	STK		416.500	416.500	0	JPY 1.553,000	3.803.283,94	0,07
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares	STK		468.700	0	0	JPY 4.452,000	12.269.373,79	0,23
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. Reg.Shares	STK		200.900	0	0	JPY 3.191,000	3.769.459,05	0,07
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK		1.080.100	0	0	JPY 4.337,000	27.543.915,45	0,52
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares	STK		138.702	335.600	364.698	JPY 3.303,000	2.693.789,06	0,05
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares	STK		252.693	0	52.507	JPY 7.970,000	11.841.966,31	0,22
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		815.800	0	0	JPY 8.555,000	41.037.037,69	0,77
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK		410.583.350	0	0	JPY 154,300	37.251.151,91	0,70
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares	STK		69.800	0	0	JPY 9.772,000	4.010.616,80	0,08
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares	STK		198.400	0	0	JPY 3.532,000	4.120.355,15	0,08
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		336.000	0	0	JPY 8.555,000	11.567.472,22	0,22
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares	STK		493.586	319.286	0	JPY 7.040,000	20.431.854,18	0,39
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK		4.233.100	0	0	JPY 1.887,500	46.980.515,38	0,89
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares	STK		602.000	0	0	JPY 4.081,000	14.445.592,99	0,27
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK		105.300	0	0	JPY 10.290,000	6.371.123,65	0,12
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Reg.Shares	STK		94.600	47.300	0	JPY 3.643,000	2.026.387,96	0,04
NOK								10.687.303,78	0,20
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer	STK		329.439	81.657	0	NOK 204,300	5.902.107,49	0,11
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer	STK		648.073	0	0	NOK 84,200	4.785.196,29	0,09
SEK								26.399.610,73	0,50
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B	STK		750.206	0	0	SEK 306,200	20.056.146,78	0,38
SE0000107203	Industrivärden AB Namn-Aktier C	STK		23.428	0	0	SEK 364,500	745.580,48	0,01
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria)	STK		118.778	118.778	0	SEK 281,800	2.922.394,06	0,06
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier	STK		133.060	0	0	SEK 230,300	2.675.489,41	0,05
SGD								36.397.117,03	0,68
SG1M77906915	CapitaLand Ascendas REIT Reg.Units	STK		1.029.600	0	0	SGD 2,620	1.842.967,82	0,03
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		1.066.780	330.680	0	SGD 35,890	26.157.500,99	0,49
SG1S04926220	Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Reg.Shares	STK		268.500	0	0	SGD 14,470	2.654.365,65	0,05
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. Reg.Shares	STK		327.700	0	0	SGD 9,590	2.147.054,04	0,04
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd. Reg.Shares	STK		171.300	171.300	0	SGD 30,720	3.595.228,53	0,07
USD								3.246.368.637,56	61,25
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		279.174	0	0	USD 101,740	26.243.336,19	0,49
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		228.786	71.713	78.833	USD 156,310	33.042.169,14	0,62
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares ClA	STK		100.482	0	45.585	USD 284,800	26.441.165,67	0,50
US00508Y1029	Acuity Brands Inc. Reg.Shares	STK		11.129	0	0	USD 256,990	2.642.559,10	0,05
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares	STK		306.988	0	0	USD 90,220	25.590.369,92	0,48
US0130911037	Albertsons Companies Inc. Reg.Shares	STK		635.892	178.230	0	USD 20,520	12.056.272,60	0,23
IE00BFRT3W74	Allegion PLC Reg.Shares	STK		80.424	0	0	USD 120,450	8.950.448,86	0,17
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares ClA	STK		323.820	222.546	0	USD 172,110	51.494.650,47	0,97
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares	STK		103.172	0	0	USD 167,690	15.985.320,78	0,30
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK		159.591	0	0	USD 301,000	44.384.081,12	0,84
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares ClA	STK		107.805	0	0	USD 133,070	13.254.745,77	0,25
IE00BLPHHW54	AON PLC Reg.Shares A	STK		105.682	25.521	0	USD 276,910	27.039.085,85	0,51
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		98.857	46.421	0	USD 191,290	17.472.378,76	0,33
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co. Reg.Shares	STK		27.926	0	0	USD 249,090	6.427.134,20	0,12
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK		172.792	0	0	USD 240,910	38.461.905,87	0,73
US0533321024	AutoZone Inc. Reg.Shares	STK		8.116	0	0	USD 2.772,560	20.790.997,84	0,39
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK		117.969	36.105	23.151	USD 226,780	24.718.663,79	0,47
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK		61.384	28.266	0	USD 408,610	23.174.827,90	0,44
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK		10.060	10.060	0	USD 3.754,620	34.899.267,49	0,66
US0995021062	Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Reg.Shares ClA	STK		50.724	0	0	USD 151,730	7.111.108,31	0,13
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK		507.792	0	86.358	USD 40,250	18.884.438,70	0,36
US1152361010	Brown & Brown Inc. Reg.Shares	STK		109.300	0	0	USD 87,750	8.861.752,75	0,17
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK		241.807	93.560	0	USD 97,710	21.830.326,13	0,41
US1423391002	Carlisle Cos. Inc. Reg.Shares	STK		6.406	0	0	USD 417,170	2.469.177,70	0,05

Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares		STK	211.206	24.317	0	USD 175,520	34.251.942,27	0,65
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares		STK	16.505	0	0	USD 222,840	3.398.294,56	0,06
US03073E1055	Cencora Inc. Reg.Shares		STK	264.538	0	0	USD 220,530	53.902.397,80	1,02
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares		STK	381.292	381.292	0	USD 68,960	24.294.462,09	0,46
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares		STK	298.721	0	0	USD 146,790	40.514.880,89	0,76
US16359R1032	Chemed Corp. Reg.Shares		STK	82.085	31.213	0	USD 548,160	41.574.160,21	0,78
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares		STK	44.376	22.012	0	USD 265,150	10.871.566,48	0,20
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	1.374.712	81.175	0	USD 46,120	58.580.539,07	1,10
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares		STK	217.321	217.321	0	USD 204,900	41.143.003,70	0,78
GB00BD0CPN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC Reg.Shares		STK	42.832	0	0	USD 272,165	2.855.928,37	0,05
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs CIA		STK	629.407	476.857	0	USD 64,780	37.672.535,77	0,71
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares		STK	743.268	99.326	0	USD 90,930	62.446.049,38	1,18
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares		STK	804.997	254.512	0	USD 33,300	24.767.994,18	0,47
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares		STK	112.053	0	17.039	USD 279,120	28.897.933,44	0,54
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	30.759	0	22.364	USD 252,740	7.182.878,74	0,14
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares		STK	203.872	33.843	0	USD 148,050	27.888.062,09	0,53
US2600031080	Dover Corp. Reg.Shares		STK	28.407	0	0	USD 181,630	4.767.221,11	0,09
US2605571031	Dow Inc. Reg.Shares		STK	247.078	0	0	USD 57,390	13.101.548,94	0,25
US26210C1045	Dropbox Inc. Reg.Shares CIA		STK	863.811	105.409	0	USD 22,340	17.830.118,95	0,34
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares		STK	407.624	40.407	0	USD 131,230	49.424.833,71	0,93
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares		STK	112.141	17.097	0	USD 507,340	52.567.324,16	0,99
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	164.096	0	0	USD 110,900	16.814.419,66	0,32
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares		STK	404.508	0	0	USD 120,220	44.932.044,50	0,85
US3190010444	Fastenal Co. Reg.Shares		STK	476.782	0	0	USD 64,860	28.572.558,92	0,54
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares		STK	64.562	44.102	0	USD 249,580	14.888.093,84	0,28
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares		STK	62.493	0	0	USD 147,880	8.538.727,56	0,16
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien		STK	211.306	45.697	0	USD 162,770	31.778.876,12	0,60
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares		STK	38.717	24.675	0	USD 414,480	14.827.147,89	0,28
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares		STK	138.558	0	204.292	USD 66,650	8.532.653,33	0,16
US3719011096	Gentex Corp. Reg.Shares		STK	276.393	88.458	0	USD 34,750	8.874.301,72	0,17
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	660.436	0	0	USD 64,080	39.102.595,29	0,74
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares		STK	285.194	0	256.430	USD 69,250	18.247.883,67	0,34
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares		STK	330.864	0	0	USD 18,520	5.661.647,68	0,11
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	669.535	61.292	0	USD 72,580	44.899.612,21	0,85
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares		STK	65.920	0	0	USD 200,910	12.236.891,07	0,23
US4435106079	Hubbell Inc. Reg.Shares		STK	10.559	0	0	USD 390,680	3.811.503,39	0,07
US4511071064	Idacorp Inc. Reg.Shares		STK	5.833	0	0	USD 93,090	501.703,75	0,01
US45167R1041	IDEX Corp. Reg.Shares		STK	54.834	0	0	USD 205,200	10.396.319,69	0,20
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares		STK	124.807	0	0	USD 237,800	27.422.253,16	0,52
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares		STK	328.748	116.975	0	USD 116,600	35.417.182,67	0,67
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	325.907	0	0	USD 165,630	49.875.243,84	0,94
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	404.341	51.824	52.080	USD 145,280	54.275.765,02	1,02
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares ¹⁾		STK	286.437	0	8.768	USD 199,330	52.753.845,71	0,99
US4878361082	Kellanova Co. Reg.Shares		STK	354.981	0	0	USD 59,340	19.462.785,31	0,37
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares		STK	324.464	54.779	0	USD 129,670	38.873.923,02	0,73
US5049221055	Labcorp Holdings Inc. Reg.Shares		STK	78.888	78.888	0	USD 193,440	14.099.690,22	0,27
IE00059Y5762	Linde plc Reg.Shares		STK	106.250	18.730	0	USD 430,110	42.224.140,72	0,80
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A		STK	87.235	0	0	USD 97,300	7.842.525,64	0,15
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	163.200	0	0	USD 204,400	30.821.472,79	0,58
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares		STK	177.087	0	0	USD 68,380	11.188.403,46	0,21
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares		STK	135.830	0	0	USD 252,070	31.635.099,42	0,60
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	98.604	0	0	USD 560,960	51.106.809,42	0,96
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	395.681	0	227.596	USD 124,530	45.527.261,32	0,86
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	150.253	62.198	0	USD 414,670	57.567.598,18	1,09
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	58.244	16.084	0	USD 306,040	16.469.549,81	0,31
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	128.381	0	0	USD 359,690	42.665.953,89	0,80
US64110D1046	NetApp Inc. Reg.Shares		STK	152.199	0	0	USD 116,500	16.382.873,05	0,31
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	20.356	20.356	0	USD 136,660	2.570.314,11	0,05
US6556631025	Nordson Corp. Reg.Shares		STK	39.179	0	0	USD 231,300	8.373.004,43	0,16
US62944T1051	NVR Inc. Reg.Shares		STK	1.247	0	0	USD 7.455,310	8.589.828,67	0,16
US6819191064	Omnicom Group Inc. Reg.Shares		STK	74.731	0	0	USD 90,720	6.264.063,86	0,12
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	201.058	0	19.355	USD 178,220	33.107.785,97	0,62
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares		STK	157.077	0	0	USD 105,750	15.347.771,18	0,29
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares		STK	150.216	16.455	0	USD 181,480	25.188.210,00	0,47
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares		STK	164.083	0	0	USD 118,410	17.951.647,45	0,34
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	256.271	0	0	USD 170,480	40.366.885,41	0,76
US69370C1009	PTC Inc. Reg.Shares		STK	18.714	0	0	USD 173,860	3.006.205,34	0,06
US74460D1090	Public Storage Reg.Shares		STK	22.438	0	0	USD 268,240	5.561.091,31	0,10
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	378.671	0	0	USD 139,330	48.748.249,50	0,92
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	69.700	7.759	5.780	USD 969,910	62.462.096,46	1,18
US7595091023	Reliance Inc. Reg.Shares		STK	23.613	0	0	USD 298,160	6.505.083,69	0,12
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	209.960	0	0	USD 182,070	35.320.537,00	0,67
US7769661061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares		STK	16.859	16.859	0	USD 526,580	8.202.542,94	0,15
GB00BMV7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.CIA Shares		STK	222.759	0	0	USD 26,390	5.431.590,14	0,10
US8318652091	Smith Corp., A.O. Reg.Shares		STK	33.706	0	0	USD 82,060	2.555.589,36	0,05
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares		STK	226.073	0	0	USD 268,230	56.028.421,69	1,06
US83444M1018	Solventum Corp. Reg.Shares		STK	27.107	27.108	1	USD 58,350	1.461.418,69	0,03
US85208M1027	Sprouts Farmers Market Inc. Reg.Shares		STK	142.867	0	0	USD 79,030	10.432.208,27	0,20

Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares		STK	21.406	21.406	0	USD 133,500	2.640.396,38	0,05	
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares		STK	25.948	25.948	0	USD 340,520	8.163.922,17	0,15	
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares		STK	15.500	0	0	USD 564,730	8.087.697,50	0,15	
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	118.206	118.206	0	USD 148,250	16.191.480,64	0,31	
US8826811098	Texas Roadhouse Inc. Reg.Shares		STK	83.439	0	0	USD 172,390	13.290.260,75	0,25	
US0640581007	The Bk of New York Mellon Corp. Reg.Shares		STK	220.025	220.025	0	USD 58,420	11.876.430,29	0,22	
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares		STK	76.046	34.432	0	USD 331,000	23.257.161,60	0,44	
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	808.125	0	0	USD 61,970	46.271.372,31	0,87	
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	62.290	0	0	USD 329,180	18.945.414,58	0,36	
US5007541064	The Kraft Heinz Co. Reg.Shares		STK	228.892	0	0	USD 34,650	7.328.012,38	0,14	
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	889.087	0	140.601	USD 51,980	42.700.491,79	0,81	
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	463.991	71.019	0	USD 162,580	69.689.396,45	1,31	
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	152.853	0	0	USD 212,490	30.009.917,74	0,57	
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	535.521	318.401	0	USD 103,370	51.147.376,67	0,96	
US9038453031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares		STK	51.687	0	34.729	USD 385,580	18.414.001,16	0,35	
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del.) Reg.Shares		STK	11.882	0	0	USD 270,450	2.969.127,69	0,06	
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	97.977	21.886	10.114	USD 481,650	43.602.163,96	0,82	
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares		STK	60.737	60.737	0	USD 53,010	2.974.839,11	0,06	
US92343E1029	Verisign Inc. Reg.Shares		STK	13.258	0	0	USD 169,580	2.077.327,58	0,04	
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	407.230	0	0	USD 40,330	15.174.707,47	0,29	
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	161.204	16.383	9.933	USD 443,050	65.990.420,59	1,24	
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CLA		STK	41.635	0	0	USD 271,300	10.436.640,03	0,20	
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares		STK	62.840	0	0	USD 907,470	52.689.101,73	0,99	
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	711.123	474.082	0	USD 64,890	42.635.841,70	0,80	
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares		STK	10.900	0	0	USD 161,600	1.627.497,00	0,03	
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares		STK	234.451	0	0	USD 206,250	44.678.479,86	0,84	
US9621661043	Weyerhaeuser Co. Reg.Shares		STK	318.278	0	0	USD 29,720	8.739.926,23	0,16	
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares		STK	318.363	0	0	USD 134,840	39.663.741,03	0,75	
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc. Reg.Shares		STK	120.425	0	0	USD 114,440	12.733.472,24	0,24	
US98980L1017	Zoom Video Communications Inc. Reg.Shs CLA		STK	366.338	366.338	0	USD 60,530	20.488.255,70	0,39	
Sonstige Beteiligungswertpapiere								33.382.203,16	0,63	
CHF								33.382.203,16	0,63	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genüßscheine ³⁾		STK	142.884	0	0	CHF 228,800	33.382.203,16	0,63	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	5.169.911.448,18	97,50
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Optionsscheine										
								0,36	0,00	
Optionsscheine auf Renten										
Constellation Soft. Inc. WTS (Foreign) 23/31.03.40		X	STK	5.300	0	0	CAD 0,000	0,36	0,00	
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR	0,36	0,00
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Juni 24		XEUR	EUR	Anzahl 410				158.503,06	0,00	
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Juni 24		XCME	USD	Anzahl 270				481.772,28	0,01	
FTSE 100 Index Future (FFI) Juni 24		IFEU	GBP	Anzahl 58				255.023,22	0,00	
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Juni 24		XOSE	JPY	Anzahl 54				224.554,60	0,00	
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	1.119.853,16	0,01
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	102.307.224,82			% 100,000	102.307.224,82	1,93	
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	2.022.320,61			% 100,000	2.022.320,61	0,04	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	5.796.162,40			% 100,000	777.095,68	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	8.402.178,71			% 100,000	736.810,24	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	7.184.229,67			% 100,000	627.251,90	0,01	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	2.852.148,23			% 100,000	1.747.709,46	0,03	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	3.911.997,76			% 100,000	2.644.653,40	0,05	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	3.252.290,45			% 100,000	3.320.968,07	0,06	
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	1.274.074,19			% 100,000	1.495.734,58	0,03	
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	1.065.654,90			% 100,000	125.937,14	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	271.087.981,00			% 100,000	1.593.978,84	0,03	
DekaBank Deutsche Girozentrale			NZD	66.089,06			% 100,000	37.365,90	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	1.699.913,06			% 100,000	1.161.380,79	0,02	
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	7.249.029,25			% 100,000	6.697.800,29	0,13	
Summe der Bankguthaben								EUR	125.296.231,72	2,35
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	125.296.231,72	2,35
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	9.647.237,68				9.647.237,68	0,18	

Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	1.432.564,80				1.432.564,80	0,03
	Einschüsse (Initial Margins)		GBP	218.660,00				256.701,94	0,00
	Einschüsse (Initial Margins)		JPY	51.030.000,00				300.052,92	0,01
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	3.024.000,00				2.794.049,71	0,05
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	1.199.319,28				1.199.319,28	0,02
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	4.403,22				4.403,22	0,00
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	15.634.329,55	0,29
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-300.137,01				-300.137,01	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-4.969.651,33				-4.969.651,33	-0,09
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-2.688.003,79				-2.688.003,79	-0,05
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-1.453,08				-1.453,08	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-17.434,78				-17.434,78	0,00
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-7.976.679,99	-0,15
	Fondsvermögen						EUR	5.303.985.182,98	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse CF (A)						STK	14.403.095,000	
	Umlaufende Anteile Klasse PB (A)						STK	5.101.796,000	
	Umlaufende Anteile Klasse I (A)						STK	3.048.535,000	
	Anteilwert Klasse CF (A)						EUR	233,72	
	Anteilwert Klasse PB (A)						EUR	237,59	
	Anteilwert Klasse I (A)						EUR	238,02	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								97,50
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,01

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

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

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
GSK PLC Reg.Shares	STK 2.000		41.136,18	
Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK 708.000		8.464.140,00	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK 193.000		8.513.230,00	
JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK 3.000		552.517,79	
Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK 17.000		1.956.028,83	
Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK 30.572		1.492.219,32	
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port.	STK 131.000		2.147.090,00	
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK 18.000		4.205.366,99	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			27.371.729,11	27.371.729,11

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere	4.167.640,00 EUR
Renten und rentenähnliche Wertpapiere	32.159.079,97 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 30./31.05.2024

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.05.2024

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.05.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85181 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45875 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,40345 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,45350 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,97932 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08230 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,47921 = 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,46370 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	170,07000 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,46180 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,63194 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,76870 = 1 Euro (EUR)

Deka-Globale Aktien LowRisk

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

X Nichtnotierte Wertpapiere

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)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.05.2024 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte
 - gekaufte Terminkontrakte
 auf Indices

EUR

100.420.445,06

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

Verwendete Vermögensgegenstände

	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Wertpapier-Darlehen	27.371.729,11	0,52

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	27.371.729,11	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	27.371.729,11

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

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

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

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

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

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

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	36.326.719,97

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	38.284,51	100,00
Kostenanteil des Fonds	12.633,93	33,00
Ertragsanteil der KVG	12.633,93	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 Bruttoleiheertrag.

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

Deka-Globale Aktien LowRisk

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.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,53% (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
Kreditanstalt für Wiederaufbau	16.174.260,00
Crédit Mutuel Home Loan SFH S.A.	15.681.714,50
ASML Holding N.V.	3.483.200,00
Siemens AG	352.520,00
SAP SE	331.920,00
Deutsche Bank AG	303.105,47

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	1
Clearstream Banking Frankfurt	36.326.719,97 EUR

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00

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

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000DXS1	DEXUS Reg.Stapled Secs (Units)	STK	0	585.789
AU000000WOW2	Woolworths Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	313.053
CAD				
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK	0	711.447
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK	0	124.700
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	22.800
CHF				
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK	0	13.304
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK	0	269.556
EUR				
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	0	74.879
GBP				
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK	0	664.705
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	0	109.678
JPY				
JP3210200006	Kajima Corp. Reg.Shares	STK	0	195.900
NOK				
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer	STK	0	102.635
USD				
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK	0	108.431
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	126.366
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares	STK	0	49.767
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares	STK	0	251.438
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK	0	119.350
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)	STK	0	131.198
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares	STK	0	172.600
US37959E1029	Globe Life Inc. Reg.Shares	STK	44.128	83.458
US3886891015	Graphic Packaging Holding Co. Reg.Shares	STK	0	144.896
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares	STK	0	95.741
US4606901001	Interpublic Group of Comp.Inc. Reg.Shares	STK	0	276.882

Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares	STK	0	56.602
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares	STK	0	65.978
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	67.040
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	52.200
US5018892084	LKQ Corp. Reg.Shares	STK	0	204.147
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	66.976
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK	0	328.958
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK	0	220.487
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares	STK	0	132.070
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK	0	19.732
US8923561067	Tractor Supply Co. Reg.Shares	STK	0	44.761
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	65.776
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares	STK	0	17.394
US9507551086	Werner Enterprises Inc. Reg.Shares	STK	0	150.591
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
ES0144583293	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24	STK	55.737	55.737
USD				
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares	STK	17.001	78.888
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809R9	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	3.232.753	3.232.753

Deka-Globale Aktien LowRisk

Luxemburg, den 3. Juni 2024
Deka International S.A.
Der Vorstand

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2023

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. Mai 2024

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



Deka International S.A.

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

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

 **Finanzgruppe**