

Halbjahresbericht
zum 31. Mai 2022.

Deka-Globale Aktien LowRisk

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

31. Mai 2022

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 2021 bis zum 31. Mai 2022.

Bis in den Februar 2022 hinein beherrschte die Corona-Pandemie die Schlagzeilen an den Börsen, wobei die Inflationsentwicklung zunehmend an Bedeutung gewann. Die Erholung der globalen Wirtschaft setzte sich zunächst fort, wobei sich das Wachstumstempo in Euroland verlangsamte. Der Angriff Russlands auf die Ukraine Ende Februar markierte als exogenes Schockereignis den Wendepunkt und versetzte das Geschehen an den internationalen Kapitalmärkten in den Krisenmodus. Umfangreiche Sanktionsmaßnahmen des Westens wurden gegen den russischen Aggressor auf den Weg gebracht. Russland seinerseits verhängte Gegenmaßnahmen und stoppte die Lieferung von Gas in mehrere europäische Länder. Signifikante Preissteigerungen für Energie und Rohstoffe, Lieferkettenprobleme sowie Corona-Lockdowns in China belasteten das Marktumfeld.

Die Geld- und Fiskalpolitik wurde in den vergangenen sechs Monaten von der rasanten Inflationsentwicklung dominiert. Sowohl die EZB als auch die Federal Reserve haben eine Drosselung ihrer Anleihekäufe eingeleitet. Darüber hinaus vollzog die US-Notenbank die Leitzinswende und erhöhte diesen im März um 25 sowie Anfang Mai um 50 Basispunkte. Dank einer stark expansiven Finanzpolitik haben sich die USA rascher als Europa von der Pandemie erholt. Zudem trifft der Krieg gegen die Ukraine die europäische Wirtschaft um ein Vielfaches stärker. Für die EZB ist daher eine Zinserhöhung problematischer. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo kräftig an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 1,1 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 2,8 Prozent.

Das Gros der Aktienmärkte tendierte im Berichtszeitraum schwächer. Die Inflationsentwicklung, hohe Rohstoffpreise, Lieferkettenprobleme sowie der Krieg in der Ukraine setzten die Kurse wiederholt unter Druck. Insbesondere Wachstumstitel wie aus dem Technologiebereich waren hiervon betroffen.

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 2022 | 6 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 16 |

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Deka-Globale Aktien LowRisk Anlagepolitik.

Das Anlageziel dieses Investmentfonds ist mittel bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte.

Der Fonds legt mehr als 50% des Aktivvermögens (Wert der Vermögensgegenstände ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) in Kapitalbeteiligungen i.S.d. § 2 Abs. 8 InvStG an. Hierfür wird das Fondsvermögen nach dem Grundsatz der Risikostreuung weltweit in Aktien angelegt. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen finanzmathematischer Analysen, die durch wissenschaftliche Studien fundiert sind. Als Folge orientiert sich der Investitionsprozess an definierten Faktoren, welche eine umfangreiche Risikobewertung ermöglichen. Im Fonds wird die Low-Risk-Kapitalmarktanomalie ausgenutzt. Kern dieser Anomalie ist es, dass risikoarme Aktien attraktive Renditen erwarten lassen. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Es können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden, die sowohl zu Investitions- als auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

Die Anleger können börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies zur Wahrung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

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) | 3,9% |
| Anteilklasse PB (A) | 4,1% |
| Anteilklasse I (A) | 4,1% |

| 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 2022.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.05.2022 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|-------------------------------------|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------------|-------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 4.094.640.580,24 | 96,76 |
| Aktien | | | | | | | | 4.040.196.611,79 | 95,46 |
| EUR | | | | | | | | 375.124.243,69 | 8,87 |
| NL0011794037 | Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder ¹⁾ | STK | | 1.275.223 | 0 | 51.944 | EUR 25,635 | 32.690.341,61 | 0,77 |
| FR0000120073 | Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. | STK | | 72.608 | 0 | 39.169 | EUR 163,260 | 11.853.982,08 | 0,28 |
| DE0008404005 | Allianz SE vink.Namens-Aktien | STK | | 39.648 | 20.295 | 0 | EUR 196,120 | 7.775.765,76 | 0,18 |
| FR0000120628 | AXA S.A. Actions au Porteur | STK | | 175.335 | 175.335 | 0 | EUR 23,665 | 4.149.302,78 | 0,10 |
| DE000BASF111 | BASF SE Namens-Aktien | STK | | 58.355 | 58.355 | 0 | EUR 51,350 | 2.996.529,25 | 0,07 |
| FR0000120503 | Bouygues S.A. Actions Port. | STK | | 61.616 | 61.616 | 0 | EUR 32,230 | 1.985.883,68 | 0,05 |
| DE000A1DAH00 | Brenntag SE Namens-Aktien | STK | | 52.381 | 52.381 | 0 | EUR 72,960 | 3.821.717,76 | 0,09 |
| FR0006174348 | Bureau Veritas SA Actions au Porteur | STK | | 43.163 | 43.163 | 0 | EUR 26,850 | 1.158.926,55 | 0,03 |
| FR0000125338 | Capgemini SE Actions Port. | STK | | 10.908 | 10.908 | 0 | EUR 182,950 | 1.995.618,60 | 0,05 |
| FR0000121261 | Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. | STK | | 42.827 | 0 | 36.939 | EUR 121,400 | 5.199.197,80 | 0,12 |
| DE0005552004 | Deutsche Post AG Namens-Aktien | STK | | 304.496 | 0 | 0 | EUR 38,720 | 11.790.085,12 | 0,28 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom AG Namens-Aktien ¹⁾ | STK | | 767.055 | 376.056 | 643.142 | EUR 19,096 | 14.647.682,28 | 0,35 |
| DE000ENAG999 | E.ON SE Namens-Aktien | STK | | 895.876 | 535.234 | 0 | EUR 9,518 | 8.526.947,77 | 0,20 |
| FI0009007884 | Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A | STK | | 66.013 | 29.151 | 0 | EUR 52,780 | 3.484.166,14 | 0,08 |
| ES0130670112 | Endesa S.A. Acciones Port. | STK | | 77.020 | 0 | 0 | EUR 20,790 | 1.601.245,80 | 0,04 |
| DE000EVNK013 | Evonik Industries AG Namens-Aktien | STK | | 72.094 | 72.094 | 0 | EUR 24,940 | 1.798.024,36 | 0,04 |
| BE0003797140 | Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur | STK | | 10.141 | 0 | 0 | EUR 86,660 | 878.819,06 | 0,02 |
| DE0008402215 | Hannover Rück SE Namens-Aktien | STK | | 37.478 | 0 | 0 | EUR 142,300 | 5.333.119,40 | 0,13 |
| DE000LEG1110 | LEG Immobilien SE Namens-Aktien | STK | | 19.848 | 0 | 0 | EUR 94,440 | 1.874.445,12 | 0,04 |
| FR0010307819 | Legrand S.A. Actions au Porteur | STK | | 128.618 | 0 | 0 | EUR 81,240 | 10.448.926,32 | 0,25 |
| IE00BZ12WP82 | Linde PLC Reg.Shares | STK | | 36.085 | 0 | 0 | EUR 302,100 | 10.901.278,50 | 0,26 |
| FR0000120321 | L'Oréal S.A. Actions Port. | STK | | 9.117 | 0 | 6.327 | EUR 329,000 | 2.999.493,00 | 0,07 |
| DE0006599905 | Merck KGaA Inhaber-Aktien | STK | | 54.103 | 0 | 21.459 | EUR 174,800 | 9.457.204,40 | 0,22 |
| NL0010773842 | NN Group N.V. Aandelen aan toonder | STK | | 44.746 | 44.746 | 0 | EUR 46,250 | 2.069.502,50 | 0,05 |
| FR0000133308 | Orange S.A. Actions Port. | STK | | 407.689 | 0 | 0 | EUR 11,612 | 4.734.084,67 | 0,11 |
| FI0009014377 | Orion Corp. Reg.Shares Cl.B | STK | | 57.000 | 0 | 0 | EUR 37,760 | 2.152.320,00 | 0,05 |
| FR0000120693 | Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.) | STK | | 91.875 | 0 | 0 | EUR 184,150 | 16.918.781,25 | 0,40 |
| NL0000379121 | Randstad N.V. Aandelen aan toonder | STK | | 49.419 | 0 | 0 | EUR 52,800 | 2.609.323,20 | 0,06 |
| ES0173093024 | Red Elctrica Corporacion S.A. Acciones Port. | STK | | 961.235 | 231.041 | 0 | EUR 19,210 | 18.465.324,35 | 0,44 |
| ES0173516115 | Repsol S.A. Acciones Port. ¹⁾ | STK | | 155.220 | 155.220 | 0 | EUR 15,200 | 2.359.344,00 | 0,06 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. Actions Port. | STK | | 572.041 | 156.942 | 37.542 | EUR 99,460 | 56.895.197,86 | 1,35 |
| DE0007164600 | SAP SE Inhaber-Aktien | STK | | 262.190 | 0 | 0 | EUR 93,960 | 24.635.372,40 | 0,58 |
| IT0003153415 | Snam S.p.A. Azioni nom. | STK | | 527.270 | 0 | 769.404 | EUR 5,394 | 2.844.094,38 | 0,07 |
| DE0008303504 | TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien | STK | | 20.882 | 0 | 0 | EUR 16,810 | 351.026,42 | 0,01 |
| ES0178430E18 | Telefónica S.A. Acciones Port. | STK | | 674.909 | 674.909 | 0 | EUR 5,036 | 3.398.841,72 | 0,08 |
| FR0000120271 | TotalEnergies SE Actions au Porteur ¹⁾ | STK | | 480.303 | 480.303 | 0 | EUR 55,840 | 26.820.119,52 | 0,63 |
| FI0009005987 | UPM Kymmene Corp. Reg.Shares | STK | | 555.053 | 0 | 58.053 | EUR 33,040 | 18.338.951,12 | 0,43 |
| FR0000127771 | Vivendi SE Actions Porteur ¹⁾ | STK | | 878.280 | 168.362 | 0 | EUR 11,015 | 9.674.254,20 | 0,23 |
| NL0000395903 | Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam ¹⁾ | STK | | 275.676 | 0 | 0 | EUR 92,460 | 25.489.002,96 | 0,60 |
| AUD | | | | | | | | 35.294.177,69 | 0,83 |
| AU000000ASX7 | ASX Ltd. Reg.Shares | STK | | 85.590 | 0 | 0 | AUD 80,800 | 4.626.115,11 | 0,11 |
| AU000000BXB1 | Brambles Ltd. Reg.Shares | STK | | 609.186 | 0 | 0 | AUD 10,880 | 4.433.644,40 | 0,10 |
| AU00000030678 | Coles Group Ltd. Reg.Shares | STK | | 244.656 | 0 | 0 | AUD 17,530 | 2.868.929,23 | 0,07 |
| AU000000CBA7 | Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares | STK | | 59.550 | 0 | 0 | AUD 104,360 | 4.157.170,95 | 0,10 |
| AU000000DXS1 | DEXUS Reg.Stapled Secs (Units) | STK | | 1.029.913 | 0 | 0 | AUD 10,480 | 7.220.110,94 | 0,17 |
| AU000000RIO1 | Rio Tinto Ltd. Reg.Shares | STK | | 89.570 | 0 | 58.082 | AUD 114,450 | 6.857.414,78 | 0,16 |
| AU000000WOW2 | Woolworths Group Ltd. Reg.Shares | STK | | 221.360 | 0 | 180.203 | AUD 34,650 | 5.130.792,28 | 0,12 |
| CAD | | | | | | | | 330.521.838,95 | 7,78 |
| CA01626P3043 | Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.Shs (Mul. Vtg) | STK | | 321.700 | 321.700 | 0 | CAD 58,070 | 13.723.705,03 | 0,32 |
| CA0467894006 | ATCO Ltd. Reg.Shares | STK | | 39.700 | 0 | 0 | CAD 45,190 | 1.317.957,29 | 0,03 |
| CA05534B7604 | BCE Inc. Reg.Shares new | STK | | 711.447 | 0 | 0 | CAD 69,060 | 36.094.216,13 | 0,85 |
| CA1360691010 | Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares | STK | | 79.000 | 39.500 | 0 | CAD 69,950 | 4.059.600,51 | 0,10 |
| CA1366812024 | Canadian Tire Corp. Ltd. Reg.Shares Cl.A | STK | | 14.600 | 0 | 0 | CAD 173,120 | 1.856.814,79 | 0,04 |
| CA1249003098 | CCL Industries Inc. Reg.Shares Cl.B | STK | | 23.300 | 0 | 0 | CAD 60,610 | 1.037.453,63 | 0,02 |
| CA1349211054 | Cdn Apartm. Prop. R.Es.Inv.Tr. Reg.Trust Units | STK | | 24.000 | 0 | 0 | CAD 49,240 | 868.156,01 | 0,02 |
| CA12532H1047 | CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg) | STK | | 381.600 | 116.500 | 0 | CAD 108,950 | 30.542.465,27 | 0,72 |
| CA21037X1006 | Constellation Software Inc. Reg.Shares | STK | | 5.300 | 0 | 0 | CAD 2.007,580 | 7.816.587,94 | 0,18 |
| CA2908761018 | Emera Inc. Reg.Shares | STK | | 47.700 | 0 | 0 | CAD 63,210 | 2.214.994,53 | 0,05 |
| CA3495531079 | Fortis Inc. Reg.Shares | STK | | 97.200 | 0 | 96.700 | CAD 63,480 | 4.532.853,38 | 0,11 |
| CA9611485090 | George Weston Ltd. Reg.Shares | STK | | 21.400 | 0 | 0 | CAD 154,390 | 2.427.176,89 | 0,06 |
| CA4488112083 | Hydro One Ltd. Reg.Shares | STK | | 316.300 | 0 | 0 | CAD 35,230 | 8.186.161,78 | 0,19 |
| CA45823T1066 | Intact Financial Corp. Reg.Shares | STK | | 38.600 | 0 | 0 | CAD 181,690 | 5.152.130,06 | 0,12 |
| CA5394811015 | Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares | STK | | 362.600 | 0 | 63.700 | CAD 116,230 | 30.960.967,65 | 0,73 |
| CA59162N1096 | Metro Inc. Reg.Shares | STK | | 558.700 | 0 | 0 | CAD 69,480 | 28.517.205,76 | 0,67 |
| CA6330671034 | National Bank of Canada Reg.Shares | STK | | 31.800 | 0 | 0 | CAD 96,940 | 2.264.637,13 | 0,05 |
| CA7481932084 | Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg) | STK | | 448.500 | 0 | 0 | CAD 28,550 | 9.406.694,68 | 0,22 |
| CA7751092007 | Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B | STK | | 418.400 | 0 | 178.000 | CAD 64,950 | 19.963.621,14 | 0,47 |

Deka-Globale Aktien LowRisk

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.05.2022 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|--------------|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------------|-----------------|-------------------------|
| US45167R1041 | IDEX Corp. Reg.Shares | STK | | 17.030 | 0 | 0 | USD 192,140 | 3.047.682,39 | 0,07 |
| US4523081093 | Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares | STK | | 133.226 | 0 | 0 | USD 206,740 | 25.653.744,93 | 0,61 |
| US4571871023 | Ingredion Inc. Reg.Shares | STK | | 110.208 | 0 | 0 | USD 94,610 | 9.711.525,06 | 0,23 |
| US4581401001 | Intel Corp. Reg.Shares | STK | | 232.838 | 0 | 0 | USD 44,550 | 9.661.372,79 | 0,23 |
| US4601461035 | International Paper Co. Reg.Shares | STK | | 268.058 | 0 | 0 | USD 49,310 | 12.311.218,72 | 0,29 |
| US4606901001 | Interpublic Group of Comp.Inc. Reg.Shares | STK | | 276.882 | 276.882 | 0 | USD 32,280 | 8.324.641,14 | 0,20 |
| US4592001014 | Intl Business Machines Corp. Reg.Shares | STK | | 252.916 | 125.761 | 0 | USD 139,270 | 32.807.349,99 | 0,78 |
| US8326964058 | J.M. Smucker Co. Reg.Shares | STK | | 178.113 | 0 | 0 | USD 125,550 | 20.828.097,75 | 0,49 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson Reg.Shares | STK | | 394.984 | 23.694 | 17.643 | USD 181,090 | 66.621.014,82 | 1,58 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares | STK | | 123.213 | 123.213 | 0 | USD 131,270 | 15.064.658,42 | 0,36 |
| US4878361082 | Kellogg Co. Reg.Shares | STK | | 579.653 | 188.359 | 50.049 | USD 69,810 | 37.689.727,50 | 0,89 |
| US49338L1035 | Keysight Technologies Inc. Reg.Shares | STK | | 152.195 | 0 | 47.930 | USD 145,230 | 20.587.044,06 | 0,49 |
| US4943681035 | Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares | STK | | 93.366 | 0 | 140.009 | USD 133,430 | 11.603.246,29 | 0,27 |
| US4990491049 | Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg.Shs C.I.A | STK | | 44.522 | 0 | 0 | USD 48,840 | 2.025.291,74 | 0,05 |
| US50540R4092 | Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares | STK | | 61.887 | 46.393 | 0 | USD 257,870 | 14.864.062,49 | 0,35 |
| US5253271028 | Leidos Holdings Inc. Reg.Shares | STK | | 17.800 | 0 | 0 | USD 105,360 | 1.746.759,19 | 0,04 |
| US5261071071 | Lennox International Inc. Reg.Shares | STK | | 7.003 | 0 | 7.717 | USD 211,510 | 1.379.597,20 | 0,03 |
| US5717481023 | Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares | STK | | 104.241 | 0 | 26.359 | USD 161,190 | 15.649.985,37 | 0,37 |
| US5745991068 | Masco Corp. Reg.Shares | STK | | 262.229 | 0 | 212.062 | USD 57,840 | 14.126.880,60 | 0,33 |
| US5779331041 | Maximus Inc. Reg.Shares | STK | | 136.233 | 0 | 0 | USD 65,640 | 8.328.909,91 | 0,20 |
| US5801351017 | McDonald's Corp. Reg.Shares | STK | | 46.523 | 27.724 | 0 | USD 251,870 | 10.913.936,58 | 0,26 |
| US58155Q1031 | McKesson Corp. Reg.Shares | STK | | 83.541 | 0 | 36.373 | USD 334,960 | 26.063.329,17 | 0,62 |
| US58933Y1055 | Merck & Co. Inc. Reg.Shares | STK | | 530.972 | 0 | 89.589 | USD 93,080 | 46.032.574,64 | 1,09 |
| US5951121038 | Micron Technology Inc. Reg.Shares | STK | | 40.225 | 0 | 0 | USD 73,320 | 2.746.981,79 | 0,06 |
| US5949181045 | Microsoft Corp. Reg.Shares | STK | | 272.960 | 58.638 | 0 | USD 273,240 | 69.467.322,13 | 1,65 |
| US6092071058 | Mondelez International Inc. Reg.Shares C.I.A | STK | | 123.551 | 0 | 65.469 | USD 63,760 | 7.337.225,13 | 0,17 |
| US6200763075 | Motorola Solutions Inc. Reg.Shares | STK | | 110.003 | 0 | 20.796 | USD 223,010 | 22.848.944,28 | 0,54 |
| US6311031081 | Nasdaq Inc. Reg.Shares | STK | | 29.766 | 0 | 0 | USD 155,640 | 4.314.981,83 | 0,10 |
| US64110D1046 | NetApp Inc. Reg.Shares | STK | | 152.199 | 152.199 | 0 | USD 73,050 | 10.355.457,50 | 0,24 |
| US62944T1051 | NVR Inc. Reg.Shares | STK | | 404 | 0 | 0 | USD 4.467,760 | 1.681.157,77 | 0,04 |
| US6708371033 | OGE Energy Corp. Reg.Shares | STK | | 112.552 | 0 | 0 | USD 41,480 | 4.348.397,49 | 0,10 |
| US6819191064 | Omnicom Group Inc. Reg.Shares | STK | | 74.731 | 0 | 0 | USD 75,000 | 5.220.346,48 | 0,12 |
| US68389X1054 | Oracle Corp. Reg.Shares | STK | | 356.005 | 0 | 63.780 | USD 72,780 | 24.132.672,57 | 0,57 |
| US6937181088 | Paccar Inc. Reg.Shares | STK | | 104.718 | 0 | 45.316 | USD 85,670 | 8.355.787,32 | 0,20 |
| US6951561090 | Packaging Corp. of America Reg.Shares | STK | | 186.957 | 0 | 0 | USD 159,900 | 27.843.733,34 | 0,66 |
| US7043261079 | Paychex Inc. Reg.Shares | STK | | 93.153 | 0 | 0 | USD 124,080 | 10.765.542,07 | 0,25 |
| US7134481081 | PepsiCo Inc. Reg.Shares | STK | | 178.451 | 0 | 21.802 | USD 171,770 | 28.549.833,06 | 0,67 |
| US7170811035 | Pfizer Inc. Reg.Shares | STK | | 512.497 | 176.830 | 0 | USD 53,910 | 25.733.445,04 | 0,61 |
| US7445731067 | Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares | STK | | 133.576 | 0 | 0 | USD 69,040 | 8.589.472,40 | 0,20 |
| US74460D1090 | Public Storage Reg.Shares | STK | | 22.438 | 0 | 6.036 | USD 335,770 | 7.017.191,13 | 0,17 |
| US74834L1008 | Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares | STK | | 148.257 | 0 | 132.632 | USD 145,390 | 20.076.454,37 | 0,47 |
| US75886F1075 | Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares | STK | | 56.253 | 36.466 | 0 | USD 692,800 | 36.298.680,58 | 0,86 |
| US7595091023 | Reliance Steel & Alumin. Co. Reg.Shares | STK | | 23.613 | 0 | 0 | USD 204,970 | 4.507.946,36 | 0,11 |
| US7607591002 | Republic Services Inc. Reg.Shares | STK | | 156.400 | 0 | 0 | USD 136,870 | 19.938.031,95 | 0,47 |
| US7739031091 | Rockwell Automation Inc. Reg.Shares | STK | | 32.981 | 0 | 56.060 | USD 211,020 | 6.482.234,08 | 0,15 |
| US8270481091 | Silgan Holdings Inc. Reg.Shares | STK | | 22.265 | 0 | 0 | USD 44,630 | 925.522,24 | 0,02 |
| US8318652091 | Smith Corp., A.O. Reg.Shares | STK | | 33.706 | 0 | 0 | USD 61,220 | 1.921.931,09 | 0,05 |
| US8330341012 | Snap-on Inc. Reg.Shares | STK | | 135.966 | 96.776 | 0 | USD 222,900 | 28.227.840,92 | 0,67 |
| US85208M1027 | Sprouts Farmers Market Inc. Reg.Shares | STK | | 70.584 | 0 | 0 | USD 26,720 | 1.756.628,77 | 0,04 |
| US78467J1007 | SS&C Technologies Holdings Reg.Shares | STK | | 69.644 | 69.644 | 0 | USD 64,760 | 4.200.759,50 | 0,10 |
| IE00BFY8C754 | Steris PLC Reg.Shares | STK | | 9.096 | 0 | 0 | USD 235,000 | 1.990.928,14 | 0,05 |
| US8636671013 | Stryker Corp. Reg.Shares | STK | | 33.861 | 0 | 0 | USD 236,500 | 7.458.786,85 | 0,18 |
| US8716071076 | Synopsys Inc. Reg.Shares | STK | | 15.500 | 0 | 0 | USD 322,960 | 4.662.487,78 | 0,11 |
| US74144T1088 | T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares | STK | | 35.270 | 0 | 94.770 | USD 129,890 | 4.266.958,79 | 0,10 |
| US8825081040 | Texas Instruments Inc. Reg.Shares | STK | | 283.173 | 0 | 0 | USD 177,970 | 46.939.224,90 | 1,11 |
| US0200021014 | The Allstate Corp. Reg.Shares | STK | | 63.944 | 0 | 16.711 | USD 136,890 | 8.152.837,67 | 0,19 |
| US1912161007 | The Coca-Cola Co. Reg.Shares ¹⁾ | STK | | 435.201 | 0 | 0 | USD 64,680 | 26.217.855,61 | 0,62 |
| US4278661081 | The Hershey Co. Reg.Shares | STK | | 163.888 | 24.752 | 19.830 | USD 212,610 | 32.453.991,23 | 0,77 |
| US4370761029 | The Home Depot Inc. Reg.Shares | STK | | 27.030 | 0 | 75.634 | USD 308,460 | 7.765.727,94 | 0,18 |
| US5010441013 | The Kroger Co. Reg.Shares | STK | | 378.402 | 0 | 133.382 | USD 52,960 | 18.665.458,87 | 0,44 |
| US7427181091 | The Procter & Gamble Co. Reg.Shares ¹⁾ | STK | | 308.454 | 0 | 76.333 | USD 148,720 | 42.726.474,07 | 1,01 |
| US89417E1091 | The Travelers Companies Inc. Reg.Shares | STK | | 152.853 | 128.105 | 0 | USD 177,830 | 25.317.234,66 | 0,60 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares | STK | | 39.559 | 0 | 15.116 | USD 572,350 | 21.088.430,73 | 0,50 |
| US8725401090 | TJX Companies Inc. Reg.Shares | STK | | 62.514 | 0 | 0 | USD 64,590 | 3.760.796,59 | 0,09 |
| US90384S3031 | Ulta Beauty Inc. Reg.Shares | STK | | 49.407 | 49.407 | 0 | USD 425,080 | 19.561.242,08 | 0,46 |
| US9113121068 | United Parcel Service Inc. Reg.Shares C.I.B | STK | | 150.100 | 0 | 0 | USD 182,530 | 25.518.328,13 | 0,60 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares | STK | | 80.368 | 0 | 0 | USD 507,110 | 37.959.685,63 | 0,90 |
| US92343E1029 | Verisign Inc. Reg.Shares | STK | | 50.099 | 0 | 0 | USD 176,320 | 8.227.500,28 | 0,19 |
| US92343V1044 | Verizon Communications Inc. Reg.Shares | STK | | 1.065.021 | 0 | 78.902 | USD 51,400 | 50.986.894,61 | 1,22 |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares | STK | | 134.534 | 92.027 | 0 | USD 273,730 | 34.299.810,76 | 0,81 |
| US3848021040 | W.W. Grainger Inc. Reg.Shares | STK | | 70.111 | 0 | 0 | USD 490,390 | 32.023.222,92 | 0,76 |
| US9311421039 | Walmart Inc. Reg.Shares | STK | | 167.261 | 75.573 | 0 | USD 128,480 | 20.015.548,16 | 0,47 |
| CA94106B1013 | Waste Connections Inc. Reg.Shares | STK | | 10.900 | 0 | 0 | USD 128,490 | 1.304.467,01 | 0,03 |
| US94106L1098 | Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares | STK | | 171.584 | 0 | 53.607 | USD 161,000 | 25.730.008,85 | 0,61 |

Deka-Globale Aktien LowRisk

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.05.2022 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|
| US9418481035 | Waters Corp. Reg.Shares | | STK | 17.394 | 0 | 0 | USD 335,060 | 5.428.243,51 | 0,13 |
| US9507551086 | Werner Enterprises Inc. Reg.Shares | | STK | 274.695 | 63.159 | 0 | USD 40,770 | 10.431.067,06 | 0,25 |
| US9621661043 | Weyerhaeuser Co. Reg.Shares | | STK | 318.278 | 318.278 | 0 | USD 40,340 | 11.958.584,75 | 0,28 |
| US9884981013 | Yum! Brands, Inc. Reg.Shares | | STK | 254.046 | 0 | 0 | USD 119,770 | 28.339.858,82 | 0,67 |
| US98978V1035 | Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A | | STK | 49.012 | 0 | 0 | USD 172,100 | 7.856.345,36 | 0,19 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | | 54.443.968,45 | 1,30 |
| CHF | | | | | | | | 54.443.968,45 | 1,30 |
| CH0012032048 | Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine | | STK | 170.432 | 0 | 0 | CHF 329,650 | 54.443.968,45 | 1,30 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 4.094.640.580,24 | 96,76 |
| Derivate | | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | | |
| DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Juni 22 | | XEUR | EUR | Anzahl 750 | | | | 1.238.989,54 | 0,03 |
| E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Juni 22 | | XCME | USD | Anzahl 320 | | | | -156.821,85 | 0,00 |
| FTSE 100 Index Future (FFI) Juni 22 | | IFEU | GBP | Anzahl 70 | | | | 247.337,46 | 0,01 |
| Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Juni 22 | | XOSE | JPY | Anzahl 20 | | | | 55.972,87 | 0,00 |
| Optionsrechte**) | | | | | | | | 657.686,40 | 0,02 |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | | 657.686,40 | 0,02 |
| S & P 500 Index (S500) Put Juni 22 3800 | | XCBO | | Anzahl 525 | | | USD 13,450 | 657.686,40 | 0,02 |
| Summe der Aktienindex-Derivate | | | | | | | EUR | 2.043.164,42 | 0,06 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | EUR | 92.538.314,66 | | | % 100,000 | 92.538.314,66 | 2,20 |
| Landesbank Baden-Württemberg | | | EUR | 1.942.201,30 | | | % 100,000 | 1.942.201,30 | 0,05 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | DKK | 626.213,82 | | | % 100,000 | 84.176,44 | 0,00 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | NOK | 13.329.263,60 | | | % 100,000 | 1.312.135,57 | 0,03 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | SEK | 3.050.279,35 | | | % 100,000 | 289.382,47 | 0,01 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | AUD | 4.129.431,56 | | | % 100,000 | 2.762.309,39 | 0,07 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | CAD | 3.694.728,62 | | | % 100,000 | 2.714.257,41 | 0,06 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | CHF | 4.795.803,70 | | | % 100,000 | 4.647.366,80 | 0,11 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | GBP | 1.691.270,02 | | | % 100,000 | 1.985.921,14 | 0,05 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | HKD | 3.904.228,81 | | | % 100,000 | 463.360,45 | 0,01 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | JPY | 201.939.916,00 | | | % 100,000 | 1.472.724,01 | 0,03 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | NZD | 60.742,66 | | | % 100,000 | 36.932,36 | 0,00 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | SGD | 869.957,20 | | | % 100,000 | 591.284,71 | 0,01 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | USD | 11.394.636,92 | | | % 100,000 | 10.612.990,19 | 0,25 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 121.453.356,90 | 2,88 |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 121.453.356,90 | 2,88 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 8.473.313,91 | | | | 8.473.313,91 | 0,20 |
| Einschüsse (Initial Margins) | | | EUR | 3.118.171,10 | | | | 3.118.171,10 | 0,07 |
| Einschüsse (Initial Margins) | | | GBP | 434.000,00 | | | | 509.610,98 | 0,01 |
| Einschüsse (Initial Margins) | | | JPY | 16.000.000,00 | | | | 116.686,11 | 0,00 |
| Einschüsse (Initial Margins) | | | USD | 3.680.000,00 | | | | 3.427.560,19 | 0,08 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | | | EUR | 162.361,71 | | | | 162.361,71 | 0,00 |
| Forderungen aus Anteilscheingeschäften | | | EUR | 2.029.762,74 | | | | 2.029.762,74 | 0,05 |
| Forderungen aus Wertpapier-Darlehen | | | EUR | 3.175,16 | | | | 3.175,16 | 0,00 |
| Sonstige Forderungen | | | EUR | 80.781,36 | | | | 80.781,36 | 0,00 |
| Summe der sonstigen Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 17.921.423,26 | 0,41 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -3.561.598,53 | | | | -3.561.598,53 | -0,08 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften | | | EUR | -591.455,31 | | | | -591.455,31 | -0,01 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen | | | EUR | -1.047,80 | | | | -1.047,80 | 0,00 |
| Kostenpauschale | | | EUR | -662.315,45 | | | | -662.315,45 | -0,02 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | EUR | -14.276,61 | | | | -14.276,61 | 0,00 |
| Summe der sonstigen Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -4.830.693,70 | -0,11 |

Deka-Globale Aktien LowRisk

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.05.2022 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|------|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------|------------------|-------------------------|
| | Fondsvermögen | | | | | | EUR | 4.231.227.831,12 | 100,00 |
| | Umlaufende Anteile Klasse CF (A) | | | | | | STK | 11.334.390,000 | |
| | Umlaufende Anteile Klasse PB (A) | | | | | | STK | 4.578.180,000 | |
| | Umlaufende Anteile Klasse I (A) | | | | | | STK | 2.833.952,000 | |
| | Anteilwert Klasse CF (A) | | | | | | EUR | 224,83 | |
| | Anteilwert Klasse PB (A) | | | | | | EUR | 226,96 | |
| | Anteilwert Klasse I (A) | | | | | | EUR | 227,19 | |
| | Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | 96,76 |
| | Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | 0,06 |

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

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

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

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 | |
| Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder | STK 914 | | 23.430,39 | |
| Assa-Abloy AB Namn-Aktier B | STK 2.986 | | 68.894,73 | |
| Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares | STK 800 | | 167.399,06 | |
| Barratt Developments PLC Reg.Shares | STK 3.043 | | 18.180,17 | |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien | STK 356.873 | | 6.814.846,81 | |
| Diageo PLC Reg.Shares | STK 6.940 | | 299.967,59 | |
| Ferguson PLC Reg.Shares | STK 657 | | 74.075,76 | |
| Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.) | STK 110 | | 56.175,75 | |
| Industrivärden AB Namn-Aktier C | STK 483 | | 11.616,03 | |
| Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien | STK 161 | | 39.565,87 | |
| Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B | STK 4.000 | | 408.102,91 | |
| Repsol S.A. Acciones Port. | STK 1.266 | | 19.243,20 | |
| Roche Holding AG Inhaber-Aktien | STK 95 | | 34.688,06 | |
| Telenor ASA Navne-Aksjer | STK 2.083 | | 26.195,26 | |
| Telia Company AB Namn-Aktier | STK 7.916 | | 29.949,77 | |
| The Coca-Cola Co. Reg.Shares | STK 8.000 | | 481.944,77 | |
| The Procter & Gamble Co. Reg.Shares | STK 2.500 | | 346.295,35 | |
| TotalEnergies SE Actions au Porteur | STK 147.242 | | 8.221.993,28 | |
| Vivendi SE Actions Porteur | STK 677 | | 7.457,16 | |
| Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam | STK 229 | | 21.173,34 | |
| Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen: | | | 17.171.195,26 | 17.171.195,26 |

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 20.646.598,89 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 30./31.05.2022

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.05.2022

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.05.2022

| | | |
|-------------------------------|-------|--------------------------|
| Vereinigtes Königreich, Pfund | (GBP) | 0,85163 = 1 Euro (EUR) |
| Dänemark, Kronen | (DKK) | 7,43930 = 1 Euro (EUR) |
| Norwegen, Kronen | (NOK) | 10,15845 = 1 Euro (EUR) |
| Schweden, Kronen | (SEK) | 10,54065 = 1 Euro (EUR) |
| Schweiz, Franken | (CHF) | 1,03194 = 1 Euro (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,07365 = 1 Euro (EUR) |
| Kanada, Dollar | (CAD) | 1,36123 = 1 Euro (EUR) |
| Singapur, Dollar | (SGD) | 1,47130 = 1 Euro (EUR) |
| Japan, Yen | (JPY) | 137,12000 = 1 Euro (EUR) |
| Hongkong, Dollar | (HKD) | 8,42590 = 1 Euro (EUR) |
| Australien, Dollar | (AUD) | 1,49492 = 1 Euro (EUR) |
| Neuseeland, Dollar | (NZD) | 1,64470 = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

Terminbörsen

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

Deka-Globale Aktien LowRisk

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.05.2022 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

| | | |
|--|-----|---------------|
| Finanztermingeschäfte - gekaufte Terminkontrakte auf Indices | EUR | 99.579.318,66 |
|--|-----|---------------|

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

Verwendete Vermögensgegenstände

| Wertpapier-Darlehen | Marktwert in EUR | in % des Fondsvermögens |
|---------------------|------------------|-------------------------|
| | 17.171.195,26 | 0,41 |

10 größte Gegenparteien

| Wertpapier-Darlehen | Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR | Sitzstaat |
|--------------------------------|---------------------------------------|-------------|
| DekaBank Deutsche Girozentrale | 17.171.195,26 | 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 | 17.171.195,26 |

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

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

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

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

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

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

| Wertpapier-Darlehen |
|---------------------|
| EUR |
| USD |

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

| Wertpapier-Darlehen | Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR |
|---------------------|---------------------------------------|
| unbefristet | 20.646.598,89 |

Ertrags- und Kostenanteile

| Wertpapier-Darlehen | absolute Beträge in EUR | in % der Bruttoerträge des Fonds |
|-------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| Ertragsanteil des Fonds | 12.918,80 | 100,00 |
| Kostenanteil des Fonds | 4.263,19 | 33,00 |
| Ertragsanteil der KVG | 4.263,19 | 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 Bruttogleihesatz. Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Deka-Globale Aktien LowRisk

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,42% (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 |
|-----------------------------------|---|
| Fresenius Medical Care US Finance | 19.943.096,01 |
| Landesbank Baden-Württemberg | 703.502,88 |

Wiedergelegte 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 | |
|----------------------------------|-------------------|
| 2 | |
| Clearstream Banking Frankfurt | 703.502,88 EUR |
| J.P.Morgan AG Frankfurt | 19.943.096,01 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.

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

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

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|-------------------------------------|---|---|----------------|-------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| AUD | | | | |
| AU000000WES1 | Wesfarmers Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 215.150 |
| EUR | | | | |
| NL0013267909 | Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder | STK | 0 | 20.683 |
| ES0130960018 | Enagas S.A. Acciones Port. | STK | 0 | 140.500 |
| BE0974256852 | Établissements Fr. Colruyt SA | STK | 0 | 10.936 |
| FR0014008VX5 | EuroAPI SAS Actions Nom. | STK | 24.871 | 24.871 |
| DE0006048432 | Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien | STK | 0 | 197.813 |
| ES0116870314 | Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. | STK | 0 | 85.329 |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE Actions Port. | STK | 0 | 23.421 |
| IT0003242622 | Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. | STK | 0 | 516.724 |
| NL0015000Y2 | Universal Music Group N.V. Aandelen op naam | STK | 0 | 555.814 |
| GBP | | | | |
| AU000000BHP4 | BHP Group Ltd. Reg.Shares | STK | 131.349 | 131.349 |
| GB00BJFFLV09 | Croda International PLC Reg.Shares | STK | 0 | 42.022 |
| HKD | | | | |
| HK0006000050 | Power Assets Holdings Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 395.000 |
| JPY | | | | |
| JP3814000000 | Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 51.800 |
| JP3837800006 | Hoya Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 162.600 |
| JP3914400001 | Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 44.500 |
| JP3756100008 | Nitori Holdings Co. Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 18.600 |
| JP3940000007 | Yamato Holdings Co. Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 77.800 |
| SEK | | | | |
| SE0017768724 | Boliden AB Reg. Redemption Shares | STK | 110.789 | 110.789 |
| SE0009922164 | Essity AB Namn-Aktier B | STK | 0 | 652.958 |
| SE0000108656 | Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria) | STK | 0 | 850.900 |
| USD | | | | |
| US0091581068 | Air Products & Chemicals Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 29.005 |
| US0495601058 | Atmos Energy Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 108.564 |
| US2058871029 | ConAgra Brands Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 208.515 |
| US21037T1097 | Constellation Energy Corp. Reg.Shares | STK | 57.533 | 57.533 |
| US25754A2015 | Dominos Pizza Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 10.696 |
| US2786421030 | eBay Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 46.496 |
| US29082K1051 | Embeckta Corp. Reg.Shares | STK | 29.434 | 29.434 |
| US34959J1088 | Fortive Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 57.098 |
| US4612021034 | Intuit Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 4.598 |
| IE00BY7QL619 | Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares | STK | 0 | 269.688 |

Deka-Globale Aktien LowRisk

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|----------------------------------|--|---|-------------------|----------------------|
| US50155Q1004 | Kyndryl Holdings Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 25.431 |
| US5024311095 | L3Harris Technologies Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 21.100 |
| US53223X1072 | Life Storage Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 22.293 |
| IE00BTN1Y115 | Medtronic PLC Reg.Shares | STK | 0 | 338.942 |
| US6935061076 | PPG Industries Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 12.997 |
| IE00BKVD2N49 | Seagate Technolog.Holdings PLC Reg.Shares | STK | 0 | 42.142 |
| US83088M1027 | Skyworks Solutions Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 166.637 |
| US8448951025 | Southwest Gas Holdings Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 9.390 |
| US8545021011 | Stanley Black & Decker Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 31.340 |
| US8713321029 | Sylvamo Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 16.349 |
| US8425871071 | The Southern Co. Reg.Shares | STK | 0 | 78.443 |
| IE00BK9ZQ967 | Trane Technologies PLC Reg.Shares | STK | 0 | 43.373 |
| US9344231041 | Warner Bros. Discovery Inc. Reg.Shares S.A | STK | 43.768 | 43.768 |
| US9598021098 | Western Union Co. Reg.Shares | STK | 0 | 59.424 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| CAD | | | | |
| CA01626P4033 | Alimentation Couche-Tard Inc.Reg.Sh.Cl.B (Sub.Vtg) | STK | 0 | 321.700 |
| GBP | | | | |
| GB00BHOP3Z91 | BHP Group PLC Reg.Shares | STK | 0 | 131.349 |
| SEK | | | | |
| SE0015811559 | Boliden AB Namn-Aktier | STK | 0 | 110.789 |

Deka-Globale Aktien LowRisk

Luxemburg, den 1. Juni 2022
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 2021

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

Vorstand

Holger Hildebrandt

Eugen Lehnertz

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretender Vorsitzender

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

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

KPMG Luxembourg
Société anonyme
39, avenue John F. Kennedy
1855 Luxembourg,
Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 31. Mai 2022

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



Deka International S.A.

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

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