

Jahresbericht
zum 30. November 2023.

Deka-Globale Aktien LowRisk

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

30. November 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Globale Aktien LowRisk für den Zeitraum vom 1. Dezember 2022 bis zum 30. November 2023.

Zu Beginn des Berichtszeitraums dämpften Befürchtungen über Versorgungsengpässe im europäischen Energiesektor die Stimmung an den europäischen Aktienmärkten, die sich jedoch im weiteren Verlauf aufgrund des milden Winters deutlich aufhellte. In der Folge belasteten allerdings u.a. die drastischen Preissteigerungen zunehmend die wirtschaftliche Stimmung. Vor dem Hintergrund hoher Lebenshaltungskosten, einer schwachen Auslandsnachfrage und einer strafferen Geldpolitik verlor die europäische Wirtschaft an Schwung, in Deutschland muss für das Jahr 2023 sogar mit einem leichten Rückgang des Bruttoinlandsprodukts gerechnet werden. Im Laufe des Jahres zeigte die Inflationsentwicklung jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was teilweise zur Entlastung an den Finanzmärkten führte.

Auch in der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Maßnahmen veranlasste. Während sich die Fed zuletzt in einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent bewegte, erhöhte die EZB die Leitzinsen bis auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zogen die Renditen auf Jahressicht insgesamt an, jedoch entfernten sich die Verzinsungen zuletzt merklich von ihren zuvor erreichten mehrjährigen Höchstständen. Im Betrachtungszeitraum erhöhte sich die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen leicht auf 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten Ende November bei 4,3 Prozent.

Angesichts verschiedener Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode deutliche Schwankungen auf. Bis zum Sommer überwogen die positiven Vorzeichen, ehe neben wirtschaftlichen auch geopolitische Entwicklungen das Bild eintrübten. Gegen Ende des Berichtsjahres erholten sich die meisten Weltbörsen von diesen Rückschlägen. Lediglich China litt unter einem stagnierenden Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise. Am Devisenmarkt notierte der Euro Ende November bei 1,09 US-Dollar, während bei den Rohstoffen Rohöl den Berichtszeitraum bei rund 83 US-Dollar pro Barrel (Brent Future) beendete. Die Feinunze Gold notierte zuletzt deutlich über der Marke von 2.000 US-Dollar.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 30. November 2023	7
Anhang	19
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	24
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	26

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

Jahresbericht 01.12.2022 bis 30.11.2023

Deka-Globale Aktien LowRisk

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-Globale Aktien LowRisk 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 Prozent 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.

Konstanter Investitionsgrad

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

Wichtige Kennzahlen

Deka-Globale Aktien LowRisk

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF (A)	-2,3%	7,3%	6,3%
Anteilklasse PB (A)	-2,0%	7,7%	6,7%
Anteilklasse I (A)	-2,0%	7,7%	6,7%

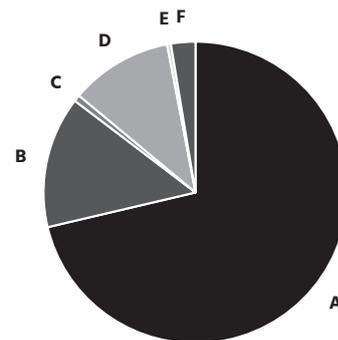
ISIN

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

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

Fondsstruktur

Deka-Globale Aktien LowRisk



A Aktien Welt	71,3%
B Aktien Euro-Länder	14,1%
C Aktienartige Wertpapiere	0,7%
D Aktien Europa (ex Euro-Länder)	10,9%
E REIT	0,4%
F Barreserve, Sonstiges	2,6%

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

In der abgelaufenen Berichtsperiode wies der Fonds über den gesamten Zeitraum einen hohen Investitionsgrad auf. Zum Stichtag waren 97,4 Prozent des Fondsvermögens in Aktien angelegt. Der Feinsteuering des Portfolios dienten derivative Finanzinstrumente in Form von Aktienindex-Futures und -Optionen, welche zuletzt den wirtschaftlichen Investitionsgrad um 1,9 Prozentpunkte auf 99,3 erhöhten. Damit blieb der Netto-Investitionsgrad im Stichtagsvergleich nahezu unverändert.

Auf Branchenebene richtete sich der Anlagefokus u.a. auf die Bereiche Pharma und Gesundheitswesen, daneben wurde der Sektor Telekommunikation weiterhin hervorgehoben. Relativ geringe Beachtung fanden die Branchen Hardware, Halbleiter und Energie. Unter Ländergesichtspunkten bildeten die USA, vor Kanada, Japan und der Schweiz zum Stichtag die größten Bestände

Deka-Globale Aktien LowRisk

im Portfolio, obgleich die Gewichtung der genannten Länder im Stichtagsvergleich sank. Im Gegenzug wurde das Engagement in Aktien des Euro-Währungsgebiets aufgestockt, u.a. in Deutschland und Spanien.

Der Deka-Globale Aktien LowRisk verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 2,3 Prozent in der Anteilklasse CF (A) sowie minus 2,0 Prozent in den Anteilklassen I (A) und PB (A). Das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 4,8 Mrd. Euro.

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

PAI-Berücksichtigung

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

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-Globale Aktien LowRisk

Index: 30.11.2022 = 100



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

Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert.

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

Deka-Globale Aktien LowRisk

Vermögensaufstellung zum 30. November 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								4.662.440.906,62	97,21
Aktien								4.627.099.235,08	96,47
EUR								557.852.322,55	11,60
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder ¹⁾	STK		1.573.539	298.316	0	EUR 26,340	41.447.017,26	0,86
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét. Exp. P.G.C.I. Actions Port. ¹⁾	STK		34.857	0	45.011	EUR 174,580	6.085.335,06	0,13
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		128.226	88.578	0	EUR 230,950	29.613.794,70	0,62
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK		146.001	146.001	0	EUR 18,940	2.765.258,94	0,06
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur ¹⁾	STK		518.262	342.927	0	EUR 28,585	14.814.519,27	0,31
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien ¹⁾	STK		74.879	74.879	0	EUR 96,270	7.208.601,33	0,15
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK		118.935	57.319	0	EUR 35,050	4.168.671,75	0,09
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur	STK		43.163	0	0	EUR 22,340	964.261,42	0,02
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port. ¹⁾	STK		36.023	14.109	0	EUR 189,400	6.822.756,20	0,14
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		238.728	199.454	91.572	EUR 58,870	14.053.917,36	0,29
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		17.765	17.765	0	EUR 174,250	3.095.551,25	0,06
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien ¹⁾	STK		2.085.912	180.190	115.911	EUR 21,950	45.785.768,40	0,95
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		3.581.393	3.137.619	0	EUR 11,970	42.869.274,21	0,89
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		90.560	0	0	EUR 41,100	3.722.016,00	0,08
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK		77.020	0	0	EUR 19,315	1.487.641,30	0,03
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK		46.721	46.721	0	EUR 33,680	1.573.563,28	0,03
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien ¹⁾	STK		37.478	0	0	EUR 218,100	8.173.951,80	0,17
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien ¹⁾	STK		361.731	361.731	0	EUR 72,400	26.189.324,40	0,55
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		3.232.753	1.500.640	0	EUR 11,335	36.643.255,26	0,76
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		208.829	208.829	0	EUR 37,640	7.860.323,56	0,16
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK		11.576	11.576	0	EUR 103,500	1.198.116,00	0,02
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder ¹⁾	STK		4.728.683	4.728.683	0	EUR 3,163	14.956.824,33	0,31
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur ¹⁾	STK		94.205	26.161	0	EUR 88,320	8.320.185,60	0,17
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		9.117	0	0	EUR 431,100	3.930.338,70	0,08
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		102.941	94.794	0	EUR 390,500	40.198.460,50	0,84
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		2.186.303	1.336.971	0	EUR 11,286	24.674.615,66	0,51
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK		92.224	42.805	0	EUR 54,600	5.035.430,40	0,11
ES0173093024	Redeia Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		1.370.340	409.105	0	EUR 15,405	2.110.087,70	0,44
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK		155.220	0	0	EUR 14,330	2.224.302,60	0,05
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK		16.052	16.052	0	EUR 160,080	2.569.604,16	0,05
FR0000120578	Sanoft S.A. Actions Port.	STK		487.052	38.233	123.222	EUR 84,420	4.116.929,84	0,86
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		99.892	0	118.148	EUR 146,120	14.596.219,04	0,30
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK		527.270	0	0	EUR 4,588	2.419.114,76	0,05
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		285.734	285.734	0	EUR 7,358	2.102.430,77	0,04
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		31.850	31.850	0	EUR 136,950	4.361.857,50	0,09
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		445.183	34.734	0	EUR 63,230	28.148.921,09	0,59
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		41.742	41.742	0	EUR 112,400	4.691.800,80	0,10
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam ¹⁾	STK		245.737	0	70.236	EUR 125,550	30.852.280,35	0,64
AUD								42.075.064,70	0,89
AU000000BXB1	Brambles Ltd. Reg.Shares	STK		807.500	496.765	0	AUD 13,340	6.530.098,21	0,14
AU00000030678	Coles Group Ltd. Reg.Shares	STK		390.066	145.410	0	AUD 15,330	3.624.946,52	0,08
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares	STK		165.612	106.062	0	AUD 104,660	10.507.366,59	0,22
AU000000DXS1	DEXUS Reg.Stapled Secs (Units)	STK		585.789	258.845	702.969	AUD 7,040	2.499.972,45	0,05
AU000000TSL2	Telstra Group Ltd. Reg.Shares	STK		5.307.018	1.353.933	0	AUD 3,820	12.289.530,04	0,26
AU000000WOW2	Woolworths Group Ltd. Reg.Shares	STK		313.053	91.693	0	AUD 34,900	6.623.150,89	0,14
CAD								319.476.607,68	6,64
CA01626P1484	Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.Shares	STK		321.700	0	0	CAD 76,230	16.502.875,85	0,34
CA0467894006	ATCO Ltd. Reg.Shares	STK		39.700	0	0	CAD 36,660	979.412,45	0,02
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK		711.447	0	0	CAD 53,120	25.432.161,37	0,53
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK		67.400	67.400	0	CAD 155,530	7.054.345,40	0,15
CA1249003098	CCL Industries Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		23.300	0	0	CAD 56,210	881.357,61	0,02
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		417.700	0	0	CAD 137,050	38.523.538,10	0,80
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK		6.600	1.300	0	CAD 3.215,720	14.282.519,12	0,30
CA3495531079	Fortis Inc. Reg.Shares	STK		97.200	0	0	CAD 54,360	3.555.726,63	0,07
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares	STK		39.400	18.000	0	CAD 162,170	4.299.811,24	0,09
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK		316.300	0	0	CAD 37,540	7.990.539,67	0,17
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK		38.600	0	0	CAD 208,890	5.426.097,67	0,11
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK		499.500	215.900	0	CAD 120,460	40.491.233,15	0,84
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares	STK		898.000	339.300	0	CAD 69,180	41.806.089,52	0,87
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares	STK		79.400	47.600	0	CAD 89,520	4.783.251,63	0,10
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK		448.500	0	0	CAD 29,730	8.973.048,36	0,19
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		284.900	0	45.600	CAD 57,420	11.008.757,10	0,23
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		370.400	0	0	CAD 118,810	29.614.651,46	0,62
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK		536.400	141.700	0	CAD 68,380	24.683.146,31	0,51
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		124.700	0	139.800	CAD 59,710	5.010.674,33	0,10
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		413.000	157.000	0	CAD 83,300	23.151.423,79	0,48
CA87262K1057	TMX Group Ltd. Reg.Shares	STK		179.800	179.800	0	CAD 28,700	3.472.595,80	0,07
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd. Reg.Shares	STK		22.800	0	0	CAD 101,240	1.553.351,12	0,03
CHF								194.009.560,71	4,05
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.) ¹⁾	STK		13.304	0	12.680	CHF 488,700	6.805.567,41	0,14
CH0025238863	Kuehne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK		90.892	0	0	CHF 254,500	24.213.256,99	0,50

Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	269.556	84.399	193.251	CHF 98,770	27.868.514,64	0,58
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	642.495	54.928	0	CHF 84,790	57.023.537,10	1,20
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien		STK	9.218	0	0	CHF 115,100	1.110.584,97	0,02
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien		STK	2.983	0	0	CHF 248,000	774.363,19	0,02
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	47.417	0	0	CHF 5.117,201,33	5.117.201,33	0,11
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien		STK	74.877	4.142	3.950	CHF 512,800	40.191.685,31	0,84
CH001075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien ¹⁾		STK	67.547	18.207	0	CHF 437,100	30.904.849,77	0,64
DKK								38.118.831,68	0,79
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	411.440	540.284	128.844	DKK 690,700	38.118.831,68	0,79
GBP								226.995.882,10	4,73
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares		STK	601.048	601.048	0	GBP 10,450	7.283.022,69	0,15
GB00B0744B38	Bunzl PLC Reg.Shares		STK	162.928	42.768	0	GBP 29,600	5.592.083,58	0,12
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	70.865	70.865	0	GBP 21,910	1.800.364,27	0,04
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares		STK	744.629	744.629	0	GBP 20,150	17.398.075,57	0,36
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares ¹⁾		STK	664.705	35.567	373.153	GBP 27,575	21.253.510,95	0,44
JE00BJVNS543	Ferguson PLC Reg.Shares		STK	75.768	0	0	GBP 132,400	11.632.150,83	0,24
GB00BN75WP63	GSK PLC Reg.Shares		STK	2.385.457	734.815	104.553	GBP 14,120	39.056.426,57	0,81
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	109.678	109.678	0	GBP 53,960	6.862.426,09	0,14
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	978.751	0	116.464	GBP 30,480	34.591.818,83	0,72
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.		STK	352.136	0	0	GBP 25,930	10.587.639,85	0,22
GB0007908733	SSE PLC Shares		STK	609.627	100.373	0	GBP 18,275	12.918.372,27	0,27
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs		STK	2.831.409	0	2.425.001	GBP 2,845	9.340.520,88	0,19
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		STK	1.120.856	224.927	0	GBP 37,455	48.679.469,72	1,03
JPY								269.295.703,13	5,62
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	881.200	0	371.700	JPY 5.738,000	31.459.484,21	0,66
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares		STK	468.700	356.800	0	JPY 3.801,000	11.084.328,51	0,23
JP3210200006	Kajima Corp. Reg.Shares		STK	195.900	0	91.200	JPY 2.336,500	2.847.847,88	0,06
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. Reg.Shares		STK	200.900	0	0	JPY 3.239,000	4.048.624,05	0,08
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares		STK	1.080.100	0	0	JPY 4.625,000	31.080.805,72	0,65
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares		STK	167.800	0	239.900	JPY 6.886,000	7.189.116,81	0,15
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	305.200	0	0	JPY 5.392,000	10.238.845,23	0,21
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	815.800	253.200	255.400	JPY 6.912,000	35.083.587,49	0,73
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	41.058.350	39.572.516	0	JPY 173,100	44.219.632,20	0,92
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares		STK	69.800	0	0	JPY 10.295,000	4.470.934,83	0,09
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	198.400	82.100	0	JPY 3.029,000	3.739.017,58	0,08
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	336.000	268.800	0	JPY 5.212,000	10.895.828,28	0,23
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	174.300	174.300	0	JPY 6.978,000	7.567.369,11	0,16
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares		STK	4.233.100	2.748.100	0	JPY 1.798,500	47.368.053,20	1,00
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	602.000	0	0	JPY 3.100,000	11.611.137,04	0,24
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	105.300	0	346.900	JPY 7.258,000	4.755.124,59	0,10
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Reg.Shares		STK	47.300	60.400	49.100	JPY 5.559,000	1.635.966,40	0,03
NOK								11.985.135,66	0,25
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer		STK	247.782	247.782	0	NOK 205,900	4.365.483,46	0,09
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	648.073	0	0	NOK 79,300	4.397.474,82	0,09
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer		STK	102.635	0	0	NOK 366,900	3.222.177,38	0,07
SEK								20.838.018,19	0,43
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B		STK	750.206	0	0	SEK 269,600	17.763.294,67	0,37
SE0000107203	Industrivärden AB Namn-Aktier C		STK	23.428	0	0	SEK 316,400	651.020,69	0,01
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier		STK	133.060	0	0	SEK 207,400	2.423.702,83	0,05
SGD								22.455.821,55	0,46
SG1M77906915	CapitaLand Ascendas REIT Reg.Units		STK	1.029.600	0	0	SGD 2,840	2.005.255,79	0,04
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	736.100	736.100	0	SGD 31,740	16.022.365,93	0,33
SG1S04926220	Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Reg.Shares		STK	268.500	268.500	0	SGD 12,540	2.309.004,25	0,05
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. Reg.Shares		STK	327.700	0	0	SGD 9,430	2.119.195,58	0,04
USD								2.923.996.287,13	61,01
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares		STK	108.431	0	0	USD 98,470	9.775.865,75	0,20
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	279.174	24.293	0	USD 103,630	26.488.556,69	0,55
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	235.906	0	0	USD 138,500	29.914.833,36	0,62
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	146.067	34.078	0	USD 333,340	44.579.723,29	0,93
US00508Y1029	Acuity Brands Inc. Reg.Shares		STK	11.129	11.129	0	USD 177,450	1.808.131,34	0,04
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	126.366	16.667	46.108	USD 127,590	14.761.983,10	0,31
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares		STK	306.988	0	55.719	USD 115,700	32.520.153,45	0,68
US0130911037	Albertsons Companies Inc. Reg.Shares		STK	457.662	457.662	0	USD 21,300	8.925.288,96	0,19
IE00BFRT3W74	Allegion PLC Reg.Shares		STK	80.424	0	0	USD 104,590	7.701.470,57	0,16
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	101.274	0	127.671	USD 134,990	12.516.917,47	0,26
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	103.172	0	0	USD 152,880	14.441.435,05	0,30
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	159.591	0	37.249	USD 266,600	38.955.283,46	0,81
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	107.805	48.478	0	USD 90,180	8.901.167,28	0,19
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares		STK	49.767	0	0	USD 182,710	8.325.332,88	0,17
IE00BLP1HW54	AON PLC Reg.Shares A		STK	80.161	80.161	0	USD 322,100	23.640.228,99	0,49
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	52.436	0	46.552	USD 189,370	9.091.563,19	0,19
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares		STK	251.438	0	0	USD 73,190	16.849.246,68	0,35
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co. Reg.Shares		STK	27.926	0	0	USD 245,020	6.264.812,78	0,13
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	172.792	31.964	0	USD 229,160	36.254.362,50	0,76
US0533321024	AutoZone Inc. Reg.Shares		STK	8.116	0	0	USD 2.596,510	19.294.337,26	0,40
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	105.015	29.587	54.844	USD 235,690	22.661.587,03	0,47
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	33.118	32.367	43.837	USD 358,690	10.876.300,51	0,23
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	119.350	119.350	0	USD 232,060	25.358.323,57	0,53

Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US0995021062	Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	50.724	0	0	USD 124,470	5.780.641,16	0,12
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	594.150	187.956	193.156	USD 48,720	26.503.376,67	0,55
US1152361010	Brown & Brown Inc. Reg.Shares		STK	109.300	0	0	USD 72,970	7.302.344,81	0,15
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)		STK	131.198	0	36.733	USD 81,570	9.798.407,67	0,20
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	148.247	148.247	0	USD 105,300	14.292.628,73	0,30
US1423391002	Carlisle Cos. Inc. Reg.Shares		STK	6.406	0	8.860	USD 275,110	1.613.582,37	0,03
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares		STK	186.889	149.481	0	USD 179,650	30.740.348,70	0,64
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares		STK	16.505	0	0	USD 212,090	3.205.040,70	0,07
US03073E1055	Cencora Inc. Reg.Shares		STK	264.538	82.498	0	USD 199,520	48.325.051,97	1,02
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares		STK	298.721	0	125.093	USD 146,170	39.978.070,47	0,83
US16359R1032	Chemed Corp. Reg.Shares		STK	50.872	28.703	0	USD 566,960	26.407.607,69	0,55
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares		STK	22.364	0	0	USD 225,080	4.608.761,33	0,10
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	1.293.537	309.283	0	USD 48,050	56.907.574,48	1,20
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC Reg.Shares		STK	42.832	42.832	0	USD 59,690	2.340.818,60	0,05
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs Cl.A		STK	152.550	0	219.685	USD 70,120	9.793.816,15	0,20
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares		STK	643.942	136.909	0	USD 77,880	45.916.684,64	0,96
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares		STK	550.485	164.773	0	USD 31,730	15.992.390,63	0,33
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares		STK	129.092	0	0	USD 223,950	26.469.651,53	0,55
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	53.123	0	0	USD 222,520	10.823.045,19	0,23
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares		STK	170.029	170.029	0	USD 155,730	24.243.376,83	0,51
US2600031080	Dover Corp. Reg.Shares		STK	28.407	0	0	USD 140,770	3.661.283,09	0,08
US2605571031	Dow Inc. Reg.Shares		STK	247.078	68.936	318.298	USD 51,330	11.611.896,85	0,24
US26210C1045	Dropbox Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	758.402	758.402	0	USD 28,080	19.498.194,62	0,41
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares		STK	367.217	50.632	40.869	USD 137,310	46.166.055,91	0,96
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares		STK	95.044	9.393	0	USD 465,360	40.495.949,31	0,84
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	164.096	0	0	USD 88,310	13.268.007,47	0,28
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares		STK	172.600	0	0	USD 38,390	6.066.758,84	0,13
US3021301094	Expeditions Intl of Wash. Inc. Reg.Shares		STK	404.508	93.447	0	USD 119,520	44.265.515,62	0,92
US3119001044	Fastenal Co. Reg.Shares		STK	476.782	327.464	0	USD 59,640	26.034.864,02	0,54
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares ¹⁾		STK	20.460	20.460	0	USD 253,930	4.756.828,24	0,10
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares		STK	62.493	62.493	0	USD 129,360	7.401.661,31	0,15
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien		STK	165.609	165.609	0	USD 121,000	18.347.087,53	0,38
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares		STK	14.042	14.042	0	USD 430,120	5.529.889,25	0,12
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares		STK	342.850	119.467	337.612	USD 62,590	19.647.483,52	0,41
US3719011096	Genentech Corp. Reg.Shares		STK	187.935	83.441	0	USD 30,410	5.232.652,77	0,11
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	660.436	150.809	72.789	USD 75,230	45.490.386,63	0,95
US37959E1029	Globe Life Inc. Reg.Shares		STK	39.330	39.330	0	USD 120,260	4.330.549,17	0,09
US3886891015	Graphic Packaging Holding Co. Reg.Shares		STK	144.896	144.896	0	USD 22,710	3.012.807,32	0,06
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares		STK	541.624	142.170	138.056	USD 66,660	33.056.817,29	0,69
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares		STK	330.864	0	1.725.209	USD 16,520	5.004.461,89	0,10
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	608.243	29.975	0	USD 70,600	39.316.934,44	0,82
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares		STK	65.920	0	0	USD 194,260	11.724.610,14	0,24
US4435106079	Hubbell Inc. Reg.Shares		STK	10.559	0	0	USD 294,660	2.848.667,77	0,06
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	95.741	95.741	0	USD 482,410	42.287.507,61	0,88
US4511071064	Idacorp Inc. Reg.Shares		STK	5.833	0	0	USD 95,570	510.400,85	0,01
US45167R1041	IDEX Corp. Reg.Shares		STK	54.834	17.434	0	USD 198,300	9.955.669,47	0,21
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares		STK	124.807	0	0	USD 240,830	27.519.932,07	0,57
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares		STK	211.773	73.796	0	USD 101,190	19.620.316,67	0,41
US4606901001	Interpublic Group of Comp.Inc. Reg.Shares		STK	276.882	0	0	USD 30,640	7.767.500,90	0,16
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	325.907	34.556	0	USD 156,410	46.671.959,23	0,97
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares		STK	56.602	178.988	300.499	USD 108,580	5.627.032,74	0,12
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares		STK	65.978	65.978	0	USD 115,240	6.961.458,27	0,15
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	404.597	46.969	47.045	USD 152,110	56.347.967,10	1,19
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares ¹⁾		STK	295.205	238.814	66.822	USD 154,320	41.710.342,06	0,87
US4878361082	Kellanova Co. Reg.Shares		STK	354.981	160.278	384.950	USD 51,660	16.790.256,78	0,35
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares		STK	67.040	0	85.155	USD 137,880	8.463.170,85	0,18
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares		STK	269.685	176.319	0	USD 121,770	30.067.334,23	0,63
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	61.887	0	0	USD 214,090	12.130.917,26	0,25
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc. Reg.Shares		STK	52.200	52.200	0	USD 97,530	4.661.294,63	0,10
IE00059Y5762	Linde plc Reg.Shares		STK	87.520	87.520	0	USD 411,390	32.965.439,30	0,69
US5018892084	LKQ Corp. Reg.Shares		STK	204.147	204.147	0	USD 44,390	8.297.093,33	0,17
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A		STK	87.235	0	0	USD 94,000	7.507.864,86	0,16
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	163.200	58.959	0	USD 196,330	29.336.253,43	0,61
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares		STK	177.087	0	85.142	USD 60,370	9.788.264,23	0,20
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares		STK	135.830	8.521	0	USD 280,380	34.869.085,70	0,73
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	98.604	41.507	0	USD 456,700	41.230.952,94	0,86
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	623.277	189.156	96.851	USD 101,130	57.711.044,69	1,21
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	88.055	0	163.161	USD 378,850	30.543.523,85	0,64
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	42.160	0	0	USD 350,820	13.541.998,90	0,28
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	66.976	0	56.575	USD 70,440	4.319.528,88	0,09
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	128.381	18.378	0	USD 319,040	37.501.075,11	0,78
US64110D1046	NetApp Inc. Reg.Shares		STK	152.199	0	0	USD 89,540	12.477.475,24	0,26
US6556631025	Nordson Corp. Reg.Shares		STK	39.179	39.179	0	USD 232,600	8.343.742,35	0,17
US62944T1051	NVR Inc. Reg.Shares		STK	1.247	843	0	USD 6107,110	6.972.684,65	0,15
US6819191064	Omnicom Group Inc. Reg.Shares		STK	74.731	0	0	USD 79,790	5.459.427,29	0,11
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	220.413	0	19.334	USD 134,140	27.070.316,63	0,56

Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares		STK	157.077	52.359	0	USD 91,310	13.131.936,34	0,27	
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares		STK	133.761	0	90.279	USD 161,850	19.821.660,73	0,41	
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares		STK	164.083	70.930	0	USD 121,150	18.200.563,50	0,38	
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	256.271	96.344	18.524	USD 167,160	39.221.992,64	0,82	
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	328.958	0	691.856	USD 30,080	9.059.747,89	0,19	
US69370C1009	PTC Inc. Reg.Shares		STK	18.714	0	0	USD 155,490	2.664.200,57	0,06	
US74460D1090	Public Storage Reg.Shares		STK	22.438	0	0	USD 257,900	5.298.260,57	0,11	
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	378.671	103.799	0	USD 135,270	46.898.760,46	0,98	
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	67.721	13.244	0	USD 808,590	50.135.985,52	1,06	
US7595091023	Reliance Steel & Alumin. Co. Reg.Shares		STK	23.613	0	0	USD 270,250	5.842.714,93	0,12	
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	209.960	53.560	0	USD 159,930	30.744.280,17	0,64	
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.CLA Shares		STK	222.759	115.767	0	USD 26,900	5.486.373,47	0,11	
US8318652091	Smith Corp., A.O. Reg.Shares		STK	33.706	0	0	USD 75,100	2.317.634,68	0,05	
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares		STK	226.073	56.130	16.615	USD 271,840	56.267.793,74	1,18	
US85208M1027	Sprouts Farmers Market Inc. Reg.Shares		STK	142.867	72.283	0	USD 41,620	5.444.171,89	0,11	
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares		STK	15.500	0	0	USD 552,460	7.840.258,19	0,16	
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	220.487	0	0	USD 153,200	30.927.127,27	0,64	
US8826811098	Texas Roadhouse Inc. Reg.Shares		STK	83.439	83.439	0	USD 111,630	8.528.012,79	0,18	
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares		STK	41.614	0	0	USD 262,870	10.015.631,00	0,21	
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	808.125	372.924	0	USD 58,230	43.084.708,62	0,90	
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares		STK	132.070	0	0	USD 185,720	22.457.462,37	0,47	
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	62.290	48.973	0	USD 311,020	17.737.992,86	0,37	
US5007541064	The Kraft Heinz Co. Reg.Shares		STK	228.892	0	0	USD 35,080	7.351.704,23	0,15	
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	1.029.688	553.854	0	USD 43,640	41.142.267,28	0,86	
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares ¹⁾		STK	392.972	152.556	42.232	USD 151,130	54.376.358,14	1,14	
US8947E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	152.853	0	0	USD 177,440	24.832.664,64	0,52	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	19.732	0	19.827	USD 492,920	8.905.234,79	0,19	
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	217.120	154.606	0	USD 88,100	17.513.525,00	0,37	
US8923561067	Tractor Supply Co. Reg.Shares		STK	44.761	0	0	USD 200,190	8.204.270,82	0,17	
US9038453031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares		STK	86.416	14.432	0	USD 420,010	33.231.628,05	0,69	
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares CLB		STK	65.776	0	121.716	USD 152,290	9.171.421,94	0,19	
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del.) Reg.Shares		STK	11.882	11.882	0	USD 232,070	2.524.680,22	0,05	
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	86.205	5.837	0	USD 534,980	42.224.822,29	0,88	
US92343E1029	Verisign Inc. Reg.Shares		STK	13.258	13.258	0	USD 211,700	2.569.784,47	0,05	
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	407.230	0	478.839	USD 37,760	14.078.927,67	0,29	
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	154.754	44.783	0	USD 351,000	49.733.248,49	1,05	
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CLA		STK	41.635	9.045	0	USD 254,230	9.691.325,81	0,20	
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares		STK	62.840	0	6.429	USD 775,690	44.629.518,04	0,93	
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	237.041	69.780	0	USD 156,080	33.874.161,58	0,71	
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares		STK	10.900	0	0	USD 132,640	1.323.728,25	0,03	
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares		STK	234.451	62.867	0	USD 169,740	36.436.287,07	0,76	
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares		STK	17.394	0	0	USD 279,740	4.455.042,63	0,09	
US9507551086	Werner Enterprises Inc. Reg.Shares		STK	150.591	112.050	236.154	USD 39,630	5.464.128,67	0,11	
US9621661043	Weyerhaeuser Co. Reg.Shares		STK	318.278	0	0	USD 31,700	9.237.696,94	0,19	
US984981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares		STK	318.363	64.317	0	USD 125,520	36.587.551,51	0,76	
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc. Reg.Shares		STK	120.425	180.490	60.065	USD 113,920	12.560.717,82	0,26	
Sonstige Beteiligungswertpapiere								35.341.671,54	0,74	
CHF								35.341.671,54	0,74	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	142.884	0	27.548	CHF 236,300	35.341.671,54	0,74	
Summe Wertpapiervermögen								EUR 4.662.440.906,62	97,21	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Optionsscheine										
Optionsscheine auf Renten								0,36	0,00	
Constellation Soft. Inc. WTS (Foreign) 23/31.03.40		X	STK	5.300	5.300	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) Dez. 23		XEUR	EUR	Anzahl 660				1.236.150,00	0,03	
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 23		XCME	USD	Anzahl 280				1.264.185,69	0,03	
FTSE 100 Index Future (FFI) Dez. 23		IFEU	GBP	Anzahl 110				-125.792,84	0,00	
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Dez. 23		XOSE	JPY	Anzahl 60				108.663,87	0,00	
Optionsrechte**)								286.302,87	0,01	
Optionsrechte auf Aktienindices								286.302,87	0,01	
S & P 500 Index (S500) Put Dez. 23 4200 W2912		XCBO		Anzahl 590			USD 5,300	286.302,87	0,01	
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR 2.769.509,59	0,07	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	97.211.418,40			%	100,000	97.211.418,40	2,04
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	1.984.282,94			%	100,000	1.984.282,94	0,04
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	1.272.044,64			%	100,000	170.626,30	0,00

Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	1.088.644,55			% 100,000	93.152,04	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	4.840.829,21			% 100,000	425.150,66	0,01	
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	1.255.224,67			% 100,000	760.926,69	0,02	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	2.100.181,39			% 100,000	1.413.316,59	0,03	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	4.558.387,85			% 100,000	4.771.457,27	0,10	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	1.484.875,33			% 100,000	1.721.774,25	0,04	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	1.045.633,71			% 100,000	122.598,89	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	349.496.500,00			% 100,000	2.174.499,92	0,05	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NZD	64.377,99			% 100,000	36.321,47	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	720.347,91			% 100,000	493.998,02	0,01	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	11.090.091,89			% 100,000	10.153.902,11	0,21	
	Summe der Bankguthaben							EUR	121.533.425,55	2,55
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	121.533.425,55	2,55
	Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	7.819.612,16				7.819.612,16	0,16	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	2.060.177,60				2.060.177,60	0,04	
	Einschüsse (Initial Margins)		GBP	414.700,00				480.861,77	0,01	
	Einschüsse (Initial Margins)		JPY	56.700.000,00				352.776,48	0,01	
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	3.136.000,00				2.871.269,00	0,06	
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	804.258,04				804.258,04	0,02	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	13.048,83				13.048,83	0,00	
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	14.402.003,88	0,30
	Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwahstellenvergütung		EUR	-277.688,05				-277.688,05	-0,01	
	Verwaltungsvergütung		EUR	-4.264.354,22				-4.264.354,22	-0,09	
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-1.399.856,93				-1.399.856,93	-0,03	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-4.306,10				-4.306,10	0,00	
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-20.181,78				-20.181,78	0,00	
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-5.966.387,08	-0,13
	Fondsvermögen							EUR	4.795.179.458,92	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse CF (A)							STK	13.737.101,000	
	Umlaufende Anteile Klasse PB (A)							STK	5.071.595,000	
	Umlaufende Anteile Klasse I (A)							STK	2.884.704,000	
	Anteilwert Klasse CF (A)							EUR	219,80	
	Anteilwert Klasse PB (A)							EUR	223,05	
	Anteilwert Klasse I (A)							EUR	223,41	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									97,21
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,07

*) 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.

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

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

118.461.016,83

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

DekaBank Deutsche Girozentrale - Niederlassung Luxemburg

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 24.100		634.794,00	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK 1.000		174.580,00	
AXA S.A. Actions au Porteur	STK 137.355		3.926.292,68	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK 59.554		5.733.263,58	
Capgemini SE Actions Port.	STK 5.282		1.000.410,80	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK 1.119.508		24.573.200,60	
Diageo PLC Reg.Shares	STK 24.188		773.395,59	
Fedex Corp. Reg.Shares	STK 1.000		232.494,05	
Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK 2.000		1.023.085,90	
Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK 5.200		1.134.120,00	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK 101.989		7.384.003,60	
JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK 3.000		423.878,41	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK 3.845.800		12.164.265,40	
Legrand S.A. Actions au Porteur	STK 1.200		105.984,00	

Deka-Globale Aktien LowRisk

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK 6.557		919.733,02	
The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK 3.999		553.350,00	
Walmart Inc. Reg.Shares	STK 5.000		714.521,15	
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK 165.427		20.769.359,85	
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK 500		228.765,52	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			82.469.498,15	82.469.498,15

Kontrahenten bei Wertpapier-Darlehen:

DekaBank Deutsche Girozentrale 82.469.498,15 EUR

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere 142.738,64EUR
 Renten und rentenähnliche Wertpapiere 102.488.380,91 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 29./30.11.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.11.2023

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86241 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45515 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,68675 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,38615 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,95535 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,09220 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,48600 = 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,45820 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	160,72500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,52890 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,64960 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,77245 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

X Nichtnotierte Wertpapiere

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)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.11.2023 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte
 - gekaufte Terminkontrakte
 auf Indices EUR 105.803.014,42

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
	82.469.498,15	1,72

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	82.469.498,15	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	82.469.498,15

Deka-Globale Aktien LowRisk

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. 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

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

102.631.119,55

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

absolute Beträge in EUR

134.718,74

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

Kostenanteil des Fonds

44.457,11

33,00

Ertragsanteil der KVG

44.457,11

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 Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz. Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,77% (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

Berlin Hyp AG

18.409.683,34

Telia Company AB

15.132.797,67

Telefonica Emisiones S.A.U.

10.168.386,48

Swedbank AB

9.700.351,91

ING Groep N.V.

6.547.692,48

Hamburger Sparkasse AG

6.321.857,90

Bank of Montreal

6.252.178,89

Fresenius SE & Co. KGaA

5.636.722,78

Iberdrola Finanzas S.A.

4.870.612,02

Lloyds Bank Corporate Markets PLC

4.535.458,86

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

2

Clearstream Banking Frankfurt

34.772.972,82 EUR

J.P.Morgan AG Frankfurt

67.858.146,73 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.

Deka-Globale Aktien LowRisk

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				
CAD				
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares	STK	0	79.000
CA1366812024	Canadian Tire Corp. Ltd. Reg.Shares Cl.A	STK	0	14.600
CA1349211054	Cdn Apartm. Prop. REs.Inv.Tr. Reg.Trust Units	STK	0	24.000
CA2908761018	Emera Inc. Reg.Shares	STK	0	47.700
CA55027C1068	Lumine Group Inc. Reg.Shs (Sub.Vtg.)	STK	15.902	15.902
CA6665111002	Northland Power Inc. Reg.Shares	STK	95.100	95.100
CA87971M1032	TELUS Corp. Reg.Shares	STK	0	715.400
CHF				
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namens-Aktien	STK	0	424
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK	117.513	117.513
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien	STK	0	3.864
DKK				
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B	STK	0	22.463
EUR				
FR001400A145	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom.	STK	0	171.308
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	0	193.427
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder	STK	55.277	55.277
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	66.320	66.320
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	16.348	138.292
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK	51.305	98.711
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares Cl.B	STK	0	57.000
FR0000120693	Pernod Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK	69.666	174.063
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.	STK	0	674.909
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK	0	555.053
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur	STK	0	1.067.812
GBP				
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK	135.516	135.516
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares	STK	0	25.913
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK	0	1.421.158
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK	0	10.719.521
JPY				
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK	0	666.900
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares	STK	0	343.900
JP3493800001	Dai Nippon Printing Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	104.400
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Reg.Shares	STK	0	442.600
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares	STK	0	847.400
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	624.769
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	33.400
JP3358000002	Shimano Inc. Reg.Shares	STK	0	37.800
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	106.000
JP3595200001	Tosoh Corp. Reg.Shares	STK	0	73.200
NOK				
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK	0	1.098.628
SEK				
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B	STK	0	93.004
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B	STK	0	1.034.425
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier	STK	0	4.838.235
SGD				
SG2C32962814	Mapletree Industrial Trust Reg.Shares	STK	0	260.900
USD				
JE00BJF3079	AMCOR PLC Reg.Shares	STK	0	231.832
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK	0	612.871
US2005251036	Commerce Bancshares Inc. Reg.Shares	STK	857	17.990
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK	540.269	540.269
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK	0	293.715
US233311072	DTE Energy Co. Reg.Shares	STK	0	68.361
US26441C2044	Duke Energy Corp. Reg.Shares New	STK	0	38.295
US3434981011	Flowers Foods Inc. Reg.Shares	STK	89.114	183.975
US34965K1079	Fortrea Holdings Inc. Reg.Shares	STK	61.887	61.887
US4404521001	Hormel Foods Corp. Reg.Shares	STK	78.796	350.106
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK	0	365.238
US4470111075	Huntsman Corp. Reg.Shares	STK	0	49.212

Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US4601461035	International Paper Co. Reg.Shares	STK	0	268.058
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Reg.Shares	STK	132.706	132.706
US4990491049	Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg.Shs Cl.A	STK	0	44.522
US5253271028	Leidos Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	17.800
US5779331041	Maximus Inc. Reg.Shares	STK	0	136.233
US6311031081	Nasdaq Inc. Reg.Shares	STK	0	89.298
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK	0	48.705
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares	STK	0	133.576
US8270481091	Silgan Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	22.265
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK	0	63.944
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares	STK	17.708	17.708
US92942W1071	W.K. Kellogg Co. Reg.Shares	STK	184.983	184.983
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	49.012
Andere Wertpapiere				
CAD				
CA21037X1428	Constellation Software Inc. Anrechte	STK	5.300	5.300
EUR				
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	1.732.113	1.732.113
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
CAD				
CA82028K2002	Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs Cl.B	STK	0	437.800
DKK				
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	0	344.212
EUR				
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	30.235	66.320
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809Q1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	3.147.681	3.147.681
Wertpapier-Investmentanteile				
KAG-eigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU2471404090	Deka-Globale Aktien Val. Act.au Port. I Dis.	ANT	10.000	10.000

Deka-Globale Aktien LowRisk

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	4.510.833.162,96
Mittelzuflüsse	1.047.906.615,09		
Mittelrückflüsse	-583.428.974,95		
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)			464.477.640,14
Ertragsausschüttung			-80.147.773,99
Ertragsausgleich			-745.821,72
Ordentlicher Ertragsüberschuss			35.058.973,80
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) ¹⁾			8.269.152,88
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ²⁾			-142.565.875,15
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres			4.795.179.458,92

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF (A) am Beginn des Geschäftsjahres	12.133.534,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF (A)	2.357.635,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF (A)	754.068,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF (A) am Ende des Geschäftsjahres	13.737.101,000

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse PB (A) am Beginn des Geschäftsjahres	4.766.528,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse PB (A)	640.214,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse PB (A)	335.147,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse PB (A) am Ende des Geschäftsjahres	5.071.595,000

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse I (A) am Beginn des Geschäftsjahres	2.701.740,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse I (A)	1.712.561,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse I (A)	1.529.597,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse I (A) am Ende des Geschäftsjahres	2.884.704,000

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	1.664.590.236,16	184,06	9.043.512,000
2021	2.281.206.571,44	218,86	10.423.070,000
2022	2.779.861.633,49	229,11	12.133.534,000
2023	3.019.464.898,96	219,80	13.737.101,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	801.648.090,87	186,07	4.308.306,000
2021	974.857.569,16	221,26	4.405.965,000
2022	1.104.285.071,04	231,67	4.766.528,000
2023	1.131.241.498,44	223,05	5.071.595,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	845.068.975,62	186,29	4.536.253,000
2021	719.925.804,97	221,53	3.249.809,000
2022	626.686.458,43	231,96	2.701.740,000
2023	644.473.061,52	223,41	2.884.704,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Deka-Globale Aktien LowRisk

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis 30.11.2023 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Dividenden	92.265.859,39
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	2.823.989,69
davon aus negativen Einlagezinsen	-4.122,11
davon aus positiven Einlagezinsen	2.828.111,80
Erträge aus Wertpapierleihe	134.718,74
Sonstige Erträge****)	951.107,06
Ordentlicher Ertragsausgleich	3.556.261,91
Erträge insgesamt	99.731.936,79
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	48.439.367,41
Verwahrstellenvergütung**)	1.969.665,08
Vertriebsprovision	6.195.985,16
Taxe d'Abonnement	2.053.993,02
Zinsen aus Kreditaufnahmen	450,49
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	44.457,11
Kostenpauschale***)	3.362.476,27
Sonstige Aufwendungen*****)	186.984,55
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	186.818,91
davon aus EMIR-Kosten	58,00
Ordentlicher Aufwandsausgleich	2.419.583,90
Aufwendungen insgesamt	64.672.962,99
Ordentlicher Ertragsüberschuss	35.058.973,80
Netto realisiertes Ergebnis*) *****)	8.660.009,17
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-390.856,29
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	8.269.152,88
Ertragsüberschuss	43.328.126,68
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)	-142.565.875,15
Ergebnis des Geschäftsjahres	-99.237.748,47

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF (A) EUR 0,00 je Anteil, für die Anteilklasse PB (A) EUR 0,00 je Anteil und für die Anteilklasse I (A) EUR 0,00 je Anteil. Die Ausschüttungen werden per 21. Februar 2024 mit Beschlussfassung vom xx. Februar 2024 vorgenommen. ODER Der Ertragsüberschuss wird auf neue Rechnung vorgetragen.

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

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

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse I (A) betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,09%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 1.420.387,78 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 4.999,80 EUR

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

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

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

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

****) Für das Sondervermögen war bis zum 30.04.2023 gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,18 % p.a. vereinbart. Davon entfielen bis zu 0,10 % p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,15 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

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

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

*****) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus den Class-Action-Verfahren gegen Crown Resorts Limited, DaVita Inc., FX-Benchmark Rates und Honeywell International, Inc.

Deka-Globale Aktien LowRisk

Relativer VaR

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

Zusammensetzung des Referenzportfolios:

100% MSCI World Net Return in EUR

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	61,78%
maximale Auslastung:	95,45%
durchschnittliche Auslastung:	75,89%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis 30.11.2023 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

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

Hebelwirkung im Geschäftsjahr

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

Anhang.

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

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

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

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

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

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

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

- 0,120% für die ersten 50 Mio. Euro des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens,
- 0,080% für die 50 Mio. übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 150 Mio. Euro,
- 0,075% für die 150 Mio. übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 400 Mio. Euro,
- 0,070% für die 400 Mio. Euro übersteigenden Beträge des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens.

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen des jeweiligen Fonds eine Vergütung zugunsten der Vertriebsstellen

(„Vertriebsprovision“), die anteilig monatlich nachträglich auf das Netto-Fondsvermögen zu berechnen und auszuzahlen ist.

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

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

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

Deka-Globale Aktien LowRisk				
	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Verwahrstellenvergütung	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF (A)	bis zu 1,50% p.a., derzeit 1,35% p.a.	keine	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe Text	Ausschüttung
Anteilklasse PB (A)	bis zu 1,50% p.a., derzeit 0,70% p.a.	bis zu 1,00% p.a., derzeit 0,30% p.a.	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe Text	Ausschüttung
Anteilklasse I (A)	bis zu 1,50% p.a., derzeit 0,55% p.a.	bis zu 1,00% p.a., derzeit 0,45% p.a.	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe Text	Ausschüttung

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

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

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

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

Bemessung des Bonuspools

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

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

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

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

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

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

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

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

Deka-Globale Aktien LowRisk

Luxemburg, den 23. Februar 2024
Deka International S.A.
Der Vorstand

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
Deka-Globale Aktien LowRisk

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

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

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

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

Darüber hinaus:

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

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

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

Luxemburg, 27. Februar 2024

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée

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

Rainer Mahnkopf, Réviseur d'entreprises agréé
Managing Director

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2022

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

Vorstand

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

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

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretender Vorsitzender

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

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 30. November 2023

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



Deka International S.A.

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

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

 **Finanzgruppe**