

Jahresbericht
zum 30. November 2021.
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 2021

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 2020 bis zum 30. November 2021.

In den vergangenen zwölf Monaten setzte sich die Erholung der europäischen Wirtschaft und der internationalen Kapitalmärkte von den Belastungen der Corona-Pandemie fort. Auch wiederholt nach oben schnellende Infektionszahlen und die Bedrohungen durch Virusmutationen konnten die Stimmung der Marktteilnehmer nicht nachhaltig trüben. Die Mischung aus fortschreitenden Impfkampagnen und hoher Liquidität am Markt auf der Suche nach auskömmlichen Renditen führte trotz wechselhafter Konjunkturaussichten zu einer lebhaften Nachfrage an den Aktienmärkten. Für Beunruhigung sorgten hingegen im Jahresverlauf Lieferengpässe bei Rohstoffen und Vorprodukten sowie wachsende Inflations Sorgen. Seit dem Herbst trübten sich die Aussichten ein und die Konjunkturindikatoren antizipierten die Wucht der vierten anrollenden Corona-Welle.

Die Geld- und Fiskalpolitik war als Reaktion auf die durch die Corona-Krise gestiegenen konjunkturellen Risiken zunächst von der Implementierung umfangreicher Unterstützungspakete geprägt. Die EZB stockte im Dezember 2020 ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,85 Billionen Euro auf. Auch die US-Notenbank kaufte direkt Unternehmensanleihen und beließ die Leitzinsen auf dem zu Pandemiebeginn abgesenkten Niveau. In der zweiten Berichtshälfte rückte die Inflationsentwicklung in den Vordergrund. Die EZB betrachtete den teils erheblichen Preisanstieg zwar als Übergangsphänomen, gleichwohl konnten Ängste vor einer nachhaltigeren Inflationsentwicklung nicht ausgeräumt werden. Sowohl die EZB wie auch die Fed in den USA haben zum Ende des Berichtszeitraums eine Drosselung der Anleihekäufe avisiert. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen im Jahresverlauf unter Schwankungen insgesamt an. Ende November rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,4 Prozent.

Ungeachtet der pandemischen Entwicklung sowie der Lieferkettenprobleme und wachsender Inflations Sorgen verzeichneten die Aktienmärkte weltweit steigende Kurse mit Ausnahme von China. Beflügelt wurde das insgesamt positive Bild nicht nur von der anhaltenden Flutung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken, sondern erfreulicherweise auch von guten Geschäftsergebnissen und -prognosen der Unternehmen.

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 Anteilhaber 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 2021	7
Anhang	20
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	25
Besteuerung der Erträge	27
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	32

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 01.12.2020 bis 30.11.2021

Deka-Globale Aktien LowRisk

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds Deka-Globale Aktien LowRisk ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte.

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

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

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

Kräftiger Wertzuwachs

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

In der abgelaufenen Berichtsperiode wies der Fonds über den gesamten Zeitraum einen hohen Investitionsgrad auf. Zum Stichtag waren 98,5 Prozent des Fondsvermögens in Aktien angelegt. Der Feinsteuering des Portfolios dienten derivative Finanzinstrumente in Form von Aktienindex-Futures und -Optionen.

Auf Branchenebene richtete sich der Anlagefokus u.a. auf die Bereiche Pharma, Investitionsgüter sowie Telekommunikation, wobei die Bereiche Telekommunikation und Pharma per saldo etwas verringert wurden.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Globale Aktien LowRisk

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF (A)	19,6%	9,5%	7,9%
Anteilklasse PB (A)	20,0%	9,9%	8,2%
Anteilklasse I (A)	20,1%	9,9%	8,3%

Gesamtkostenquote

Anteilklasse CF (A)	1,48%
Anteilklasse PB (A)	1,13%
Anteilklasse I (A)	1,10%

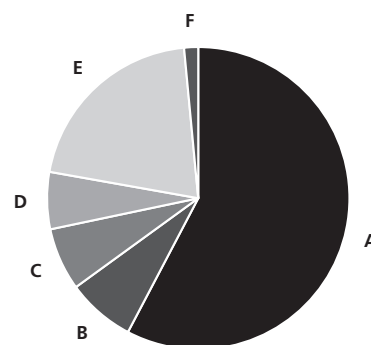
ISIN

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

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

Fondsstruktur

Deka-Globale Aktien LowRisk



A USA	57,7%
B Kanada	7,3%
C Schweiz	6,7%
D Japan	6,1%
E Sonstige Länder	20,7%
F Barreserve, Sonstiges	1,5%

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

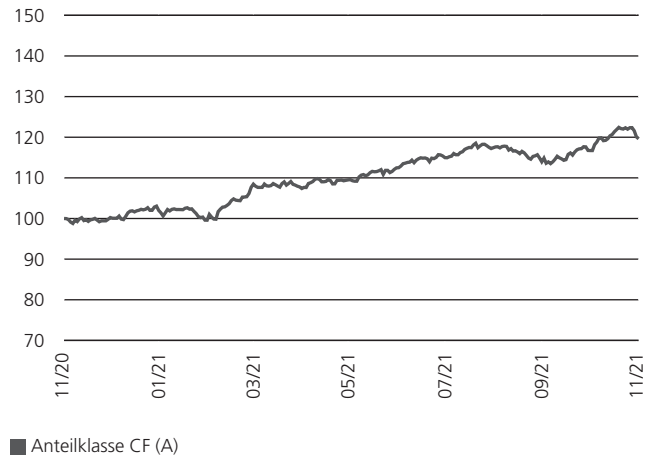
Deka-Globale Aktien LowRisk

Bei der Einzeltitelselektion zählte beispielsweise Roche und Microsoft zu den präferierten Werten. Unter Ländergesichtspunkten bildeten die USA, vor Kanada, der Schweiz und Japan zum Stichtag die größten Bestände im Portfolio, wobei im Berichtszeitraum die Position in den USA merklich und in Kanada etwas ausgebaut wurde. Verringerungen erfolgten unter anderem in Japan, Großbritannien und Frankreich.

Im Verlauf der Berichtsperiode konnte der Fonds an den Erholungstendenzen der globalen Aktienmärkte partizipieren. Deka-Globale Aktien LowRisk verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 19,6 Prozent in der Anteilklasse CF (A), plus 20,1 Prozent in der Anteilklasse I (A) und ein Plus von 20,0 Prozent in der Anteilklasse PB (A). Das Fondsvolumen erhöhte sich weiterhin kräftig von rund 3,3 Mrd. Euro auf zuletzt rund 4,0 Mrd. Euro.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-Globale Aktien LowRisk

Index: 30.11.2020 = 100



■ Anteilklasse CF (A)

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

Deka-Globale Aktien LowRisk

Vermögensaufstellung zum 30. November 2021.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								3.909.972.606,08	98,32
Aktien								3.851.937.849,54	96,87
EUR								377.025.404,92	9,47
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		1.327.167	129.682	62.045	EUR 29,770	39.509.761,59	0,99
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. 1)	STK		111.777	0	13.472	EUR 146,000	16.319.442,00	0,41
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK		20.683	20.683	0	EUR 93,400	1.931.792,20	0,05
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		19.353	19.353	0	EUR 191,000	3.696.423,00	0,09
FR0000121261	Cie Génle Ét Michelin SCpA Actions Nom.	STK		79.766	50.725	0	EUR 127,000	10.130.282,00	0,25
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		304.496	304.496	0	EUR 52,350	15.940.365,60	0,40
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		1.034.141	113.599	399.249	EUR 15,748	16.285.652,47	0,41
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		360.642	360.642	1.045.460	EUR 10,848	3.912.244,42	0,10
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		36.862	36.862	0	EUR 53,340	1.966.219,08	0,05
ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port.	STK		140.500	140.500	0	EUR 19,925	2.799.462,50	0,07
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK		77.020	77.020	0	EUR 19,670	1.514.983,40	0,04
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA	STK		10.936	0	0	EUR 41,390	452.641,04	0,01
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur	STK		10.141	0	0	EUR 95,380	967.248,58	0,02
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		37.478	0	0	EUR 154,000	5.771.612,00	0,15
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		197.813	35.954	0	EUR 70,220	13.890.428,86	0,35
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK		19.848	0	0	EUR 124,350	2.468.098,80	0,06
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur 1)	STK		128.618	0	0	EUR 96,140	12.365.334,52	0,31
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK		36.085	0	0	EUR 279,750	10.094.778,75	0,25
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		15.444	0	0	EUR 397,200	6.134.356,80	0,15
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		75.562	0	40.649	EUR 221,600	16.744.539,20	0,42
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port.	STK		85.329	85.329	55.659	EUR 24,290	2.072.641,41	0,05
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		407.689	407.689	0	EUR 9,525	3.883.237,73	0,10
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares Cl.B	STK		57.000	33.350	0	EUR 36,590	2.085.630,00	0,05
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		91.875	0	51.807	EUR 203,300	18.678.187,50	0,47
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK		49.419	49.419	0	EUR 55,120	2.723.975,28	0,07
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. 1)	STK		730.194	0	0	EUR 18,430	13.457.475,42	0,34
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		452.641	137.802	61.917	EUR 84,270	38.144.057,07	0,96
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		262.190	235.652	29.168	EUR 114,580	30.041.730,20	0,76
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		23.421	0	0	EUR 153,340	3.591.376,14	0,09
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK		1.296.674	0	0	EUR 4,930	6.392.602,82	0,16
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien	STK		20.882	0	0	EUR 24,590	513.488,38	0,01
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		516.724	0	1.003.850	EUR 6,470	3.343.204,28	0,08
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V. Aandelen op naam	STK		555.814	709.918	154.104	EUR 25,100	13.950.931,40	0,35
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		613.106	150.492	107.372	EUR 32,130	19.699.095,78	0,50
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur 1)	STK		709.918	66.317	55.271	EUR 11,150	7.915.585,70	0,20
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		275.676	0	122.426	EUR 100,250	27.636.519,00	0,70
AUD								48.757.387,82	1,23
AU000000ASX7	ASX Ltd. Reg.Shares	STK		85.590	0	0	AUD 90,430	4.854.963,20	0,12
AU000000BXB1	Brambles Ltd. Reg.Shares	STK		609.186	0	0	AUD 10,010	3.825.025,87	0,10
AU00000030678	Coles Group Ltd. Reg.Shares	STK		244.656	0	0	AUD 18,020	2.765.419,64	0,07
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares	STK		59.550	59.550	0	AUD 93,180	3.480.605,94	0,09
AU000000DXS1	DEXUS Reg.Stapled Secs (Units)	STK		1.029.913	1.029.913	1.029.913	AUD 11,170	7.216.125,84	0,18
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd. Reg.Shares	STK		147.652	154.220	213.049	AUD 93,500	8.659.669,75	0,22
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd. Reg.Shares	STK		215.150	0	73.623	AUD 56,860	7.673.589,99	0,19
AU000000WOW2	Woolworths Group Ltd. Reg.Shares	STK		401.563	0	0	AUD 40,820	10.281.987,59	0,26
CAD								290.112.276,87	7,30
CA01626P4033	Alimentation Couche-Tard Inc.Reg.Sh.Cl.B (Sub.Vtg)	STK		321.700	227.700	0	CAD 47,510	10.522.959,30	0,26
CA0467894006	ATCO Ltd. Reg.Shares	STK		39.700	39.700	0	CAD 42,540	1.162.759,22	0,03
CA0553487604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK		711.447	103.900	0	CAD 64,860	31.770.298,55	0,80
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares	STK		39.500	39.500	0	CAD 145,590	3.959.409,68	0,10
CA1366812024	Canadian Tire Corp. Ltd. Reg.Shares Cl.A	STK		14.600	14.600	0	CAD 174,050	1.749.559,36	0,04
CA1249003098	CCL Industries Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		23.300	23.300	0	CAD 63,460	1.018.023,46	0,03
CA1349211054	Cdn Apartm. Prop. R.Es.Inv.Tr. Reg.Trust Units	STK		24.000	0	0	CAD 58,460	965.988,27	0,02
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		265.100	99.600	0	CAD 107,430	19.608.171,77	0,49
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK		5.300	5.300	0	CAD 2.205,320	8.047.283,19	0,20
CA2908761018	Emera Inc. Reg.Shares	STK		47.700	0	0	CAD 59,350	1.949.130,43	0,05
CA3495531079	Fortis Inc. Reg.Shares	STK		193.900	0	0	CAD 55,960	7.470.631,49	0,19
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares	STK		21.400	0	0	CAD 136,480	2.010.872,74	0,05
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK		316.300	182.200	0	CAD 31,120	6.777.048,28	0,17
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK		38.600	15.900	0	CAD 161,360	4.288.298,31	0,11
CA5394811015	Loblaws Companies Ltd. Reg.Shares	STK		426.300	19.900	88.900	CAD 96,860	28.429.000,85	0,72
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares	STK		558.700	219.900	0	CAD 62,150	23.906.808,54	0,60
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares	STK		31.800	31.800	0	CAD 101,870	2.230.361,32	0,06
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK		448.500	285.400	0	CAD 29,000	8.954.931,01	0,23

Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	596.400	0	0	CAD 57,720	23.700.950,13	0,60
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares		STK	370.400	174.400	0	CAD 129,730	33.083.633,06	0,83
CA82028K2002	Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs Cl.B		STK	437.800	0	71.500	CAD 37,240	11.225.022,72	0,28
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares		STK	315.300	267.800	0	CAD 68,670	14.907.088,07	0,37
CA87971M1032	TELUS Corp. Reg.Shares		STK	715.400	0	0	CAD 29,490	14.525.313,27	0,37
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares		STK	202.500	202.500	0	CAD 81,430	11.353.016,30	0,29
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares		STK	256.000	152.200	0	CAD 93,590	16.495.717,55	0,41
CHF								183.355.651,27	4,61
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namens-Aktien		STK	424	0	0	CHF 2.204,000	895.106,82	0,02
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.) ¹⁾		STK	55.749	6.669	9.003	CHF 699,400	37.347.379,18	0,94
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien		STK	71.070	0	4.519	CHF 266,100	18.114.594,28	0,46
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	293.937	0	150.832	CHF 119,180	33.554.831,31	0,84
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	496.409	81.566	0	CHF 73,360	34.881.599,46	0,88
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien		STK	9.218	0	0	CHF 107,200	946.518,07	0,02
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien ¹⁾		STK	2.983	0	0	CHF 382,800	1.093.761,43	0,03
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien		STK	78.448	10.009	0	CHF 514,400	38.652.737,49	0,97
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien		STK	49.340	21.095	0	CHF 378,100	17.869.123,23	0,45
DKK								33.999.836,07	0,86
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B		STK	39.697	0	0	DKK 1.030,500	5.500.646,57	0,14
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	297.009	143.510	343.443	DKK 713,600	28.499.189,50	0,72
GBP								110.452.565,38	2,79
GB00BLJNLX82	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares		STK	20.295	20.296	1	GBP 42,530	1.015.526,03	0,03
GB00BHOP3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares		STK	131.349	131.349	0	GBP 20,140	3.112.381,74	0,08
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Reg.Shares ¹⁾		STK	42.022	0	16.864	GBP 101,000	4.993.496,09	0,13
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares		STK	25.913	25.913	0	GBP 55,040	1.678.041,67	0,04
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares ¹⁾		STK	857.509	513.192	92.866	GBP 37,885	38.221.928,90	0,96
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC Reg.Shares		STK	75.768	64.432	0	GBP 114,900	10.242.653,33	0,26
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares		STK	243.559	0	1.524.518	GBP 15,206	4.357.383,55	0,11
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares ¹⁾		STK	352.875	113.534	598.499	GBP 23,300	9.673.495,50	0,24
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC Reg.Shares		STK	166.194	0	128.604	GBP 7,436	1.453.989,74	0,04
GB0007908733	SSE PLC Shares		STK	105.580	105.580	0	GBP 15,350	1.906.762,75	0,05
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs		STK	7.069.044	7.069.044	0	GBP 2,759	22.946.634,98	0,58
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		STK	235.741	498.380	409.682	GBP 39,120	10.850.271,10	0,27
HKD								5.854.549,87	0,14
HK0002007356	CLP Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	435.500	0	0	HKD 76,400	3.759.230,80	0,09
HK0006000050	Power Assets Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	395.000	0	0	HKD 46,950	2.095.319,07	0,05
JPY								238.266.374,68	5,99
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	374.300	0	644.200	JPY 1.779,500	5.198.367,67	0,13
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares		STK	51.800	0	97.400	JPY 8.931,000	3.610.597,05	0,09
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares		STK	162.600	0	27.800	JPY 18.020,000	22.867.806,13	0,58
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	1.013.000	373.000	0	JPY 3.260,000	25.773.667,37	0,65
JP3210200006	Kajima Corp. Reg.Shares		STK	287.100	287.100	0	JPY 1.251,000	2.803.107,00	0,07
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. Reg.Shares		STK	200.900	0	0	JPY 2.099,000	3.291.103,57	0,08
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares		STK	1.328.100	201.500	0	JPY 3.300,000	34.205.338,33	0,86
JP3268950007	Medipal Holdings Corp. Reg.Shares		STK	50.300	50.300	0	JPY 2.040,000	800.842,89	0,02
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares		STK	270.300	0	0	JPY 3.391,000	7.153.572,93	0,18
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Reg.Shares		STK	1.397.100	1.138.200	0	JPY 1.424,500	15.532.419,81	0,39
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	231.800	0	0	JPY 2.557,000	4.625.869,04	0,12
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	624.769	328.200	0	JPY 1.402,000	6.836.229,91	0,17
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares		STK	44.500	0	39.400	JPY 8.380,000	2.910.403,50	0,07
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	59.900	39.700	25.600	JPY 50.100,000	23.421.446,97	0,59
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares ¹⁾		STK	1.626.634	382.800	131.200	JPY 3.125,000	39.672.451,81	0,99
JP3756100008	Nitori Holdings Co. Ltd. Reg.Shares ¹⁾		STK	18.600	9.700	0	JPY 18.030,000	2.617.326,15	0,07
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	33.400	33.400	0	JPY 2.505,500	653.115,59	0,02
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares ¹⁾		STK	69.800	0	85.300	JPY 7.664,000	4.175.034,73	0,11
JP3358000002	Shimano Inc. Reg.Shares		STK	18.400	18.400	0	JPY 31.400,000	4.509.170,37	0,11
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	67.200	67.200	0	JPY 19.000,000	9.964.879,42	0,25
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares		STK	53.000	53.000	0	JPY 4.674,000	1.933.364,55	0,05
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares ¹⁾		STK	309.800	309.800	0	JPY 1.546,000	3.738.006,71	0,09
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	294.800	0	0	JPY 3.703,000	8.519.818,93	0,21
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Reg.Shares ¹⁾		STK	36.000	0	0	JPY 3.560,000	1.000.234,14	0,03
JP3595200001	Tosoh Corp. Reg.Shares		STK	73.200	73.200	0	JPY 1.631,000	931.781,78	0,02
JP3940000007	Yamato Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	77.800	77.800	0	JPY 2.504,000	1.520.418,33	0,04
NOK								24.992.626,40	0,63
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	648.073	279.903	0	NOK 83,080	5.232.881,71	0,13
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer ¹⁾		STK	1.211.143	0	0	NOK 135,350	15.932.142,60	0,40
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer		STK	88.660	88.660	0	NOK 444,200	3.827.602,09	0,10
SEK								77.886.659,51	1,96
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B		STK	750.206	109.317	70.752	SEK 252,900	18.456.392,17	0,46
SE0015811559	Boliden AB Namn-Aktier		STK	110.789	110.789	0	SEK 305,500	3.292.496,36	0,08
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	652.958	61.693	616.637	SEK 288,900	18.350.598,62	0,46
SE0000107203	Industrivärden AB Namn-Aktier C ¹⁾		STK	23.428	0	0	SEK 266,200	606.681,45	0,02
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier ¹⁾		STK	241.520	153.671	0	SEK 222,600	5.229.927,97	0,13

Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B		STK	616.320	361.956	0	SEK 129,700	7.776.133,08	0,20
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria) ¹⁾		STK	850.900	1.450.778	599.878	SEK 92,160	7.628.487,46	0,19
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier ¹⁾		STK	4.838.235	0	0	SEK 35,155	16.545.942,40	0,42
SGD								4.265.650,33	0,11
SG1M77906915	Ascendas Real Estate Inv.Trust Reg.Units		STK	1.029.600	0	0	SGD 2,920	1.936.759,65	0,05
SG2C32962814	Mapletree Industrial Trust Reg.Shares		STK	260.900	0	0	SGD 2,640	443.713,20	0,01
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. Reg.Shares		STK	327.700	0	0	SGD 8,930	1.885.177,48	0,05
USD								2.456.968.866,42	61,78
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares		STK	248.721	42.911	0	USD 176,230	38.623.696,37	0,97
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	323.496	137.351	71.678	USD 128,030	36.495.742,06	0,92
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	342.755	0	0	USD 116,890	35.303.900,91	0,89
IE0084BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	111.220	0	21.818	USD 365,820	35.851.875,05	0,90
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	234.587	0	0	USD 153,420	31.713.739,74	0,80
US00123Q1040	AGNC Investment Corp. Reg.Shares		STK	142.569	142.569	0	USD 15,830	1.988.692,14	0,05
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	29.005	0	36.873	USD 291,350	7.446.452,61	0,19
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares		STK	362.707	215.847	0	USD 114,260	36.518.396,11	0,92
IE00BFR3W74	Allegion PLC Reg.Shares		STK	80.424	60.124	0	USD 128,680	9.119.231,90	0,23
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	10.977	4.045	0	USD 2.910,610	28.153.294,24	0,71
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC Reg.Shares		STK	231.832	231.832	0	USD 11,580	2.365.611,81	0,06
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	103.172	49.334	0	USD 140,010	12.728.652,88	0,32
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	207.625	33.157	0	USD 203,470	37.225.588,18	0,94
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	59.327	59.327	0	USD 82,930	4.335.364,24	0,11
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares		STK	193.313	210.412	73.809	USD 183,200	31.206.715,95	0,78
US0367521038	Anthem Inc. Reg.Shares		STK	17.978	17.978	0	USD 416,220	6.593.649,52	0,17
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	44.121	44.121	0	USD 160,240	6.229.853,32	0,16
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co. Reg.Shares		STK	27.926	0	0	USD 164,810	4.055.588,02	0,10
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	512.848	0	0	USD 23,890	10.796.086,46	0,27
US0495601058	Atmos Energy Corp. Reg.Shares		STK	108.564	0	47.615	USD 93,800	8.973.259,20	0,23
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	163.597	103.574	23.868	USD 235,900	34.006.725,38	0,86
US0533321024	AutoZone Inc. Reg.Shares		STK	8.116	3.238	0	USD 1.838,690	13.149.586,32	0,33
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares		STK	222.598	0	0	USD 76,030	14.913.095,07	0,38
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	74.504	36.155	0	USD 243,610	15.993.232,09	0,40
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New ¹⁾		STK	44.588	0	0	USD 282,120	11.084.431,03	0,28
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	38.054	38.054	0	USD 110,950	3.720.395,91	0,09
US0995021062	Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	50.724	0	0	USD 86,080	3.847.488,14	0,10
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares ¹⁾		STK	680.633	497.924	141.033	USD 54,640	32.770.663,19	0,82
US1152361010	Brown & Brown Inc. Reg.Shares		STK	109.300	0	0	USD 65,410	6.299.786,76	0,16
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)		STK	214.501	89.266	0	USD 95,620	18.073.389,10	0,45
US1423391002	Carlisle Cos. Inc. Reg.Shares		STK	15.266	0	0	USD 231,980	3.120.594,51	0,08
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares		STK	16.505	0	0	USD 194,800	2.833.126,84	0,07
US1567821046	Cerner Corp. Reg.Shares		STK	249.221	129.739	0	USD 72,860	16.000.565,77	0,40
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares		STK	280.502	29.017	34.745	USD 111,110	27.463.168,89	0,69
US16359R1032	Chemed Corp. Reg.Shares		STK	17.530	0	0	USD 470,890	7.273.826,23	0,18
US1255231003	Cigna Corp. Reg.Shares		STK	41.614	41.614	0	USD 199,610	7.319.531,69	0,18
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	1.059.912	375.378	387.104	USD 55,760	52.077.977,81	1,30
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs Cl.A		STK	303.122	207.917	0	USD 79,710	21.290.791,40	0,54
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares		STK	553.216	195.769	0	USD 77,710	37.882.024,37	0,95
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A ¹⁾		STK	226.336	0	0	USD 51,530	10.277.212,04	0,26
US2005251036	Commerce Bancshares Inc. Reg.Shares		STK	16.318	4.389	75.856	USD 71,090	1.022.202,60	0,03
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares		STK	208.515	442.616	338.626	USD 31,510	5.789.582,46	0,15
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares		STK	129.092	26.250	0	USD 217,270	24.715.000,96	0,62
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	151.076	151.076	0	USD 92,020	12.250.089,02	0,31
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	53.123	0	0	USD 326,520	15.284.594,40	0,38
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares		STK	70.338	19.827	0	USD 225,070	13.949.838,01	0,35
US25754A2015	Dominos Pizza Inc. Reg.Shares		STK	10.696	10.696	0	USD 533,950	5.032.496,98	0,13
US2600031080	Dover Corp. Reg.Shares		STK	28.407	28.407	0	USD 171,800	4.300.412,04	0,11
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares		STK	68.361	0	0	USD 111,490	6.715.925,36	0,17
US26441C2044	Duke Energy Corp. Reg.Shares New		STK	38.295	0	20.799	USD 100,220	3.381.878,57	0,09
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares		STK	46.496	0	185.997	USD 70,550	2.890.507,82	0,07
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	321.741	40.067	42.035	USD 124,880	35.404.693,20	0,89
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	90.030	90.030	0	USD 90,860	7.208.111,91	0,18
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares		STK	172.600	0	0	USD 54,160	8.237.226,07	0,21
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares		STK	311.061	37.844	33.707	USD 126,760	34.744.761,30	0,87
US3119001044	Fastenal Co. Reg.Shares		STK	149.318	0	0	USD 60,940	8.018.186,47	0,20
US3434981011	Flowers Foods Inc. Reg.Shares		STK	94.861	88.130	0	USD 26,400	2.206.750,14	0,06
US34959J1088	Fortive Corp. Reg.Shares		STK	57.098	57.098	0	USD 76,230	3.835.379,60	0,10
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien		STK	216.260	0	0	USD 139,240	26.533.940,52	0,67
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares		STK	785.725	296.826	0	USD 63,520	43.978.721,42	1,10
US3719011096	Gentex Corp. Reg.Shares		STK	182.558	0	0	USD 35,400	5.694.632,07	0,14
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	265.987	0	244.342	USD 70,650	16.559.000,35	0,42
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares		STK	218.179	0	0	USD 73,770	14.182.548,20	0,36
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	51.738	0	0	USD 75,970	3.463.484,92	0,09

Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK		88.232	28.332	0	USD 207,660	16.145.091,53	0,41
US4404521001	Hormel Foods Corp. Reg.Shares	STK		271.310	0	0	USD 42,490	10.158.137,11	0,26
US4435106079	Hubbell Inc. Reg.Shares	STK		10.559	0	0	USD 201,350	1.873.423,49	0,05
US4511071064	Idacorp Inc. Reg.Shares	STK		5.833	0	0	USD 107,690	553.514,36	0,01
US45167R1041	IDEX Corp. Reg.Shares	STK		17.030	0	0	USD 234,420	3.517.797,59	0,09
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares	STK		133.226	101.127	0	USD 238,110	27.952.983,09	0,70
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares	STK		110.208	72.394	0	USD 97,760	9.493.707,61	0,24
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK		232.838	0	275.234	USD 50,000	10.258.536,37	0,26
US4601461035	International Paper Co. Reg.Shares	STK		268.058	268.058	0	USD 47,220	11.153.631,55	0,28
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK		127.155	30.403	0	USD 118,500	13.277.408,91	0,33
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK		4.598	0	0	USD 694,660	2.814.510,01	0,07
US4826964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares	STK		178.113	82.992	0	USD 129,370	20.304.426,85	0,51
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		388.933	220.880	0	USD 159,750	54.749.126,98	1,37
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK		269.688	0	272.848	USD 78,360	18.621.625,48	0,47
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares	STK		441.343	65.781	0	USD 63,870	24.839.033,71	0,62
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares	STK		200.125	0	144.949	USD 197,740	34.870.438,82	0,88
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares	STK		233.375	0	48.775	USD 135,040	27.770.154,65	0,70
US4990491049	Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg.Shs Cl.A	STK		44.522	44.522	0	USD 57,830	2.268.764,38	0,06
US50155Q1004	Kyndryl Holdings Inc. Reg.Shares	STK		25.431	25.431	0	USD 16,300	365.268,80	0,01
US5024311095	L3Harris Technologies Inc. Reg.Shares	STK		21.100	0	0	USD 214,680	3.991.494,91	0,10
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares	STK		15.494	15.494	0	USD 291,920	3.985.556,22	0,10
US5253271028	Leidos Holdings Inc. Reg.Shares ¹⁾	STK		17.800	0	0	USD 90,550	1.420.267,00	0,04
US5261071071	Lennox International Inc. Reg.Shares	STK		14.720	0	0	USD 322,120	4.178.178,97	0,11
US53223X1072	Life Storage Inc. Reg.Shares	STK		22.293	7.431	0	USD 133,750	2.627.385,78	0,07
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK		130.600	0	0	USD 167,030	19.222.027,58	0,48
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares	STK		474.291	474.291	0	USD 67,340	28.143.592,49	0,71
US5779331041	Maximus Inc. Reg.Shares	STK		136.233	25.947	0	USD 77,570	9.311.885,98	0,23
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK		18.799	18.799	0	USD 250,300	4.146.265,76	0,10
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK		119.914	87.401	0	USD 223,270	23.591.839,26	0,59
IE008TN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares ¹⁾	STK		338.942	153.921	31.251	USD 110,280	32.936.972,96	0,83
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		620.561	109.782	110.981	USD 74,890	40.951.503,10	1,02
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares ¹⁾	STK		40.225	0	0	USD 86,140	3.053.250,65	0,08
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		214.322	123.855	35.492	USD 336,630	63.574.229,95	1,59
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		189.020	0	0	USD 60,640	10.100.165,48	0,25
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK		130.799	21.010	0	USD 259,500	29.909.098,56	0,75
US6311031081	Nasdaq Inc. Reg.Shares	STK		29.766	0	0	USD 209,080	5.483.962,88	0,14
US62944T1051	NVR Inc. Reg.Shares	STK		404	404	0	USD 5.281,730	1.880.265,16	0,05
US6708371033	OGE Energy Corp. Reg.Shares	STK		112.552	0	0	USD 35,100	3.481.143,06	0,09
US6819191064	Omnicom Group Inc. Reg.Shares	STK		74.731	0	28.275	USD 67,470	4.442.966,53	0,11
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares ¹⁾	STK		419.785	74.816	371.523	USD 92,940	34.378.832,36	0,86
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares	STK		150.034	0	0	USD 86,120	11.385.582,31	0,29
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK		186.957	50.639	0	USD 133,700	22.025.951,36	0,55
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares	STK		93.153	0	0	USD 123,730	10.156.250,33	0,26
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		200.253	0	0	USD 164,140	28.963.763,86	0,73
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		335.667	0	677.541	USD 52,400	15.498.921,27	0,39
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares	STK		12.997	12.997	0	USD 157,360	1.802.183,48	0,05
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares	STK		133.576	0	0	USD 64,250	7.562.460,24	0,19
US74460D1090	Public Storage Reg.Shares	STK		28.474	0	0	USD 331,890	8.327.299,52	0,21
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares	STK		280.889	170.959	30.040	USD 156,700	38.785.131,34	0,98
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		19.787	19.787	0	USD 654,400	11.409.977,35	0,29
US7595091023	Reliance Steel & Alumin. Co. Reg.Shares	STK		23.613	23.613	0	USD 156,830	3.263.186,14	0,08
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK		156.400	0	0	USD 138,230	19.050.246,29	0,48
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares	STK		89.041	89.041	0	USD 340,580	26.722.107,57	0,67
IE00BKVD2N49	Seagate Technolog.Holdings PLC Reg.Shares	STK		42.142	228.613	186.471	USD 104,060	3.864.208,06	0,10
US8270481091	Silgan Holdings Inc. Reg.Shares	STK		22.265	0	0	USD 42,630	836.372,16	0,02
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc. Reg.Shares	STK		166.637	166.637	0	USD 154,920	22.747.855,70	0,57
US8318652091	Smith Corp., A.O. Reg.Shares	STK		33.706	33.706	0	USD 80,860	2.401.610,05	0,06
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares	STK		39.190	39.190	0	USD 212,820	7.349.355,25	0,18
US8448951025	Southwest Gas Holdings Inc. Reg.Shares	STK		9.390	0	0	USD 68,890	570.011,10	0,01
US85208M1027	Sprouts Farmers Market Inc. Reg.Shares	STK		70.584	70.584	0	USD 27,090	1.684.910,39	0,04
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Reg.Shares	STK		31.340	31.340	0	USD 184,150	5.085.483,54	0,13
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares	STK		9.096	0	0	USD 226,590	1.816.955,76	0,05
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares	STK		33.861	33.861	0	USD 243,500	7.265.412,61	0,18
US8713321029	Sylvamo Corp. Reg.Shares	STK		16.349	16.350	1	USD 31,170	449.044,66	0,01
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares ¹⁾	STK		15.500	0	0	USD 355,870	4.860.541,04	0,12
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares	STK		130.040	42.117	0	USD 207,020	23.721.972,77	0,60
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		283.173	84.832	44.296	USD 194,380	48.502.593,07	1,21
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK		80.655	53.843	44.662	USD 113,140	8.040.980,48	0,20
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		435.201	0	0	USD 54,580	20.930.757,88	0,53
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares	STK		158.966	71.920	0	USD 179,160	25.096.134,78	0,63
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		102.664	65.663	12.699	USD 406,820	36.802.897,72	0,93
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares	STK		511.784	384.833	492.762	USD 42,350	19.098.605,45	0,48
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		384.787	26.793	6.516	USD 149,020	50.527.346,12	1,26
US8425871071	The Southern Co. Reg.Shares ¹⁾	STK		78.443	0	0	USD 62,820	4.342.238,41	0,11

Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	24.748	0	0	USD 152,400	3.323.430,59	0,08
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	54.675	8.658	0	USD 648,770	31.256.553,51	0,79
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	62.514	0	66.655	USD 70,670	3.892.906,01	0,10
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares ¹⁾		STK	43.373	0	0	USD 192,930	7.373.620,21	0,19
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	150.100	72.737	0	USD 204,640	27.066.540,95	0,68
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	80.368	80.368	0	USD 452,000	32.009.812,75	0,81
US92343E1029	Verisign Inc. Reg.Shares		STK	50.099	0	9.559	USD 244,460	10.791.912,18	0,27
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	1.143.923	307.619	0	USD 51,660	52.073.015,98	1,30
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	42.507	25.243	0	USD 190,110	7.120.769,94	0,18
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares		STK	70.111	43.937	0	USD 495,580	30.616.917,99	0,77
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	91.688	0	0	USD 142,630	11.523.513,63	0,29
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares		STK	10.900	0	0	USD 137,190	1.317.681,63	0,03
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares		STK	225.191	0	61.453	USD 166,830	33.104.475,95	0,83
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares ¹⁾		STK	17.394	0	0	USD 341,220	5.229.925,26	0,13
US9507551086	Werner Enterprises Inc. Reg.Shares		STK	211.536	211.536	0	USD 45,380	8.458.830,40	0,21
US9598021098	Western Union Co. Reg.Shares		STK	59.424	0	0	USD 16,160	846.183,94	0,02
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares		STK	254.046	254.046	0	USD 125,250	28.038.297,13	0,71
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	49.012	0	0	USD 223,550	9.654.696,74	0,24
Sonstige Beteiligungswertpapiere								58.034.756,54	1,45
CHF								58.034.756,54	1,45
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	170.432	9.893	0	CHF 355,500	58.034.756,54	1,45
Summe Wertpapiervermögen							EUR	3.909.972.606,08	98,32
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 21		XEUR	EUR	Anzahl 170				-182.685,00	0,00
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 21		XCME	USD	Anzahl 170				1.226.615,85	0,03
FTSE 100 Index Future (FFI) Dez. 21		IFEU	GBP	Anzahl 50				-57.809,28	0,00
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Dez. 21		XOSE	JPY	Anzahl 50				-561.148,83	-0,01
Optionsrechte**)								2.654.976,43	0,07
Optionsrechte auf Aktienindices								2.654.976,43	0,07
S & P 500 Index (S500) Put Jan. 22 4230		XCBO		Anzahl -1.000			USD 37,370	-3.292.946,20	-0,08
S & P 500 Index (S500) Put Jan. 22 4460		XCBO		Anzahl 1.000			USD 67,500	5.947.922,63	0,15
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	3.079.949,17	0,09
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	35.609.205,96			% 100,000	35.609.205,96	0,90
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	1.948.673,43			% 100,000	1.948.673,43	0,05
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	3.888.615,44			% 100,000	522.881,23	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	3.844.212,03			% 100,000	373.618,04	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	4.646.801,59			% 100,000	452.034,49	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	1.795.458,77			% 100,000	1.126.226,71	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	2.877.302,79			% 100,000	1.981.013,18	0,05
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	1.159.878,91			% 100,000	1.110.989,80	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	3.592.244,59			% 100,000	4.226.418,72	0,11
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	4.026.032,92			% 100,000	454.877,86	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	471.439.614,00			% 100,000	3.679.385,11	0,09
DekaBank Deutsche Girozentrale			NZD	60.575,13			% 100,000	36.363,99	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	726.281,25			% 100,000	467.874,28	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	6.618.537,93			% 100,000	5.832.081,71	0,15
Summe der Bankguthaben							EUR	57.821.644,51	1,46
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	57.821.644,51	1,46
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	5.916.003,95				5.916.003,95	0,15
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	495.841,50				495.841,50	0,01
Einschüsse (Initial Margins)			GBP	310.000,00				364.727,34	0,01
Einschüsse (Initial Margins)			JPY	40.000.000,00				312.182,94	0,01
Einschüsse (Initial Margins)			USD	1.955.000,00				1.722.694,63	0,04
Forderungen aus Anteilschneingeschäften			EUR	1.565.961,94				1.565.961,94	0,04
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	3.424,20				3.424,20	0,00
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	10.380.836,50	0,26
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung			EUR	-3.318.941,78				-3.318.941,78	-0,08
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften			EUR	-1.300.634,46				-1.300.634,46	-0,03
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-1.130,00				-1.130,00	0,00
Kostenpauschale			EUR	-633.440,07				-633.440,07	-0,02

Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-10.944,38				-10.944,38	0,00
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-5.265.090,69	-0,13
	Fondsvermögen						EUR	3.975.989.945,57	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse CF (A)						STK	10.423.070,000	
	Umlaufende Anteile Klasse PB (A)						STK	4.405.965,000	
	Umlaufende Anteile Klasse I (A)						STK	3.249.809,000	
	Anteilwert Klasse CF (A)						EUR	218,86	
	Anteilwert Klasse PB (A)						EUR	221,26	
	Anteilwert Klasse I (A)						EUR	221,53	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								98,32
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,09

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

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

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

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten****)

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Aktienindex-Terminkontrakte	CME Globex	1.226.615,85
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	-182.685,00
Aktienindex-Terminkontrakte	ICE Futures Europe	-57.809,28
Aktienindex-Terminkontrakte	Osaka Exchange - Futures and Options	-561.148,83
Optionsrechte auf Aktienindices	CBOE Options Exchange (CBOE Options)	2.654.976,43

****) Zu diesen Geschäften wurden keine Sicherheiten hinterlegt

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK 2.377		347.042,00	
Air Products & Chemicals Inc. Reg.Shares	STK 1.000		256.729,96	
Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK 25.765		357.830,47	
AT & T Inc. Reg.Shares	STK 93.654		1.971.532,84	
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK 18.500		4.599.039,52	
Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK 20.000		962.946,64	
Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK 5.796		284.782,09	
Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK 5.005		227.261,44	
Croda International PLC Reg.Shares	STK 17		2.020,12	
Diageo PLC Reg.Shares	STK 25.787		1.149.409,38	
Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK 8.368		920.822,87	
Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK 410		274.667,27	
Industrivården AB Namn-Aktier C	STK 2.110		54.639,66	
Legrand S.A. Actions au Porteur	STK 1.600		153.824,00	
Leidos Holdings Inc. Reg.Shares	STK 2.500		199.475,70	
Medtronic PLC Reg.Shares	STK 3.400		330.397,86	
Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK 12.000		910.851,65	
Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK 809		19.730,94	
Nitori Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK 994		139.872,16	
Oracle Corp. Reg.Shares	STK 500		40.948,14	
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK 3.966		73.093,38	
Relx PLC Reg.Shares	STK 22.461		615.731,87	
Roche Holding AG Inhaber-Aktien	STK 357		130.899,37	
Sandvik AB Namn-Aktier	STK 12.411		268.750,56	
Secom Co. Ltd. Reg.Shares	STK 2.814		168.317,30	
Sumitomo Corp. Reg.Shares	STK 14.894		179.709,08	
Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Reg.Shares	STK 4.262		118.416,61	
Synopsys Inc. Reg.Shares	STK 1.000		313.583,29	
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)	STK 14.982		134.316,60	
Telenor ASA Navne-Aksjer	STK 7.390		97.212,74	
Telia Company AB Namn-Aktier	STK 137.345		469.696,58	
The Southern Co. Reg.Shares	STK 1.100		60.890,87	
Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK 2.000		340.009,69	
Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK 1.000		45.521,43	
Vivendi SE Actions Porteur	STK 766		8.540,90	

Deka-Globale Aktien LowRisk

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Walmart Inc. Reg.Shares	STK 12.400		1.558.454,42	
Waters Corp. Reg.Shares	STK 1.000		300.674,10	
Gesamtbetrag der Rückstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			18.087.643,50	18.087.643,50

Kontrahenten bei Wertpapier-Darlehen:

DekaBank Deutsche Girozentrale 18.087.643,50 EUR

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere 21.589.168,94 EUR
Renten und rentenähnliche Wertpapiere 4.838.681,90 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 29./30.11.2021

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.11.2021

Zum 30. November 2021 wurden die Wertpapiere des Investmentportfolios, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Aufgrund der Marktbewegungen zwischen den Kursen vom 29. November 2021 und den Schlusskursen vom 30. November 2021 ergibt sich für den Fonds unter Zugrundelegung der Wertpapierkurse per Ultimo ein Bewertungsunterschied von EUR -63.473.131,92 welcher einen signifikanten Einfluss i.H.v. -1,60% auf das Nettofondsvermögen darstellt.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2021

Vereinigtes Königreich, Pfund (GBP)	0,84995 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen (DKK)	7,43690 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen (NOK)	10,28915 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen (SEK)	10,27975 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken (CHF)	1,04401 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar (USD)	1,13485 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar (CAD)	1,45244 = 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar (SGD)	1,55230 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen (JPY)	128,13000 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar (HKD)	8,85080 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar (AUD)	1,59423 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar (NZD)	1,66580 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

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

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.11.2021 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte - gekaufte Terminkontrakte auf Indices	EUR	53.237.834,70
--	-----	---------------

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
Wertpapier-Darlehen	18.087.643,50	0,45

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	18.087.643,50	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	18.087.643,50

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. Markturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

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

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

26.427.850,84

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

absolute Beträge in EUR

76.978,34

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

Kostenanteil des Fonds

24.234,98

31,48

Ertragsanteil der KVG

24.234,98

31,48

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

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

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

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

0,46% (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

Infineon Technologies AG

8.548.374,12

SAP SE

6.339.324,98

Covestro AG

3.528.721,84

Santander Consumer Bank AG

2.423.817,86

HelloFresh SE

1.137.615,00

Deutsche Telekom AG

1.048.604,76

Fresenius SE & Co. KGaA

986.528,24

Berlin Hyp AG

751.217,37

Crédit Agricole Home Loan SFH

507.998,90

ING Belgium S.A./N.V.

299.435,26

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

22.639.821,57 EUR

J.P.Morgan AG Frankfurt

3.788.029,27 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 Geschäftartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK	399.130	496.051
AU0000154833	Endeavour Group Ltd. Reg.Shares	STK	401.563	401.563
CAD				
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares	STK	405.900	405.900
CHF				
CH0008038389	Swiss Prime Site AG Namens-Aktien	STK	0	16.345
EUR				
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	49.038	212.503
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK	0	59.274
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK	184.035	504.264
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	0	215.831
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	0	37.791
DE000A0HNSC6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien	STK	31.857	63.714
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.	STK	0	1.402.451
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	55.113
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	22.682	594.858
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	0	134.193
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Acções Nominativas	STK	0	54.374
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	176.510	176.510
NL0009432491	Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder	STK	21.139	43.665
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	STK	31.577	215.699
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.	STK	0	36.779
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	0	498.380
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK	0	98.439
GBP				
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK	72.938	315.285
GB00B19NLV48	Experian PLC Reg.Shares	STK	0	187.223
GB00B8C3BL03	The Sage Group PLC Reg.Shares	STK	0	114.920
HKD				
HK0003000038	Hongkong & China Gas Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.209.516
JPY				
JP3128800004	Anritsu Corp. Reg.Shares	STK	86.400	86.400
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK	0	325.600
JP3481800005	Daikin Industries Ltd. Reg.Shares	STK	0	38.100
JP3205800000	Kao Corp. Reg.Shares	STK	0	199.600
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares	STK	231.300	231.300
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	43.200
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK	0	95.400
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd. Reg.Shares	STK	0	52.300
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha Ltd. Reg.Shares	STK	15.900	15.900
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK	664.000	852.800
NOK				
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer	STK	0	208.809
SEK				
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier	STK	0	74.255
USD				
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK	260.173	373.075
US03662Q1058	Ansys Inc. Reg.Shares	STK	0	4.909
IE00BLP1HW54	AON PLC Reg.Shares A	STK	0	29.766
US04247X1028	Armstrong Wld Industries (NEW) Reg.Shares	STK	0	12.300
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK	0	62.640
US1344291091	Campbell Soup Co. Reg.Shares	STK	0	628.027
US1717793095	Ciena Corp. Reg.Shares New	STK	0	178.499
US1773761002	Citrix Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	277.910
US1258961002	CMS Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	100.260
US25746U1097	Dominion Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	44.467
US23345M1071	DT Midstream Inc. Reg.Shares	STK	34.180	34.180
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares	STK	0	20.700
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK	35.876	301.973
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares	STK	0	36.861
US3029411093	FTI Consulting Inc. Reg.Shares	STK	0	9.545
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK	38.079	55.374

Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares	STK	127.507	127.507
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	185.448
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares	STK	33.948	33.948
US68235P1084	One Gas Inc. Reg.Shares	STK	0	14.620
US68622V1061	Organon & Co. Reg.Shares	STK	73.154	73.154
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	14.400
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares	STK	47.642	47.642
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc Reg.Shares	STK	0	108.290
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares	STK	20.687	47.905
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Reg.Shs	STK	0	17.092
US92556V1061	Viatris Inc. Reg.Shares	STK	0	125.718
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares	STK	0	67.104
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809L2	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	572.176	572.176
ES06445809M0	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	580.349	580.349
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU0000159444	DEXUS Reg.Def.Stapled Secs(Units)	STK	1.029.913	1.029.913
JPY				
JP3165650007	NTT Docomo Inc. Reg.Shares	STK	0	1.271.900
USD				
US57772K1016	Maxim Integrated Products Inc. Reg.Shares	STK	55.849	333.988
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
DKK				
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier	STK	0	36.013
EUR				
DE000A3E5DW4	Deutsche Wohnen SE z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	31.857	31.857
DE000A3E5C57	Deutsche Wohnen SE z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	31.857	31.857
ES0144583236	Iberdrola S.A. Acciones Port. Em.01/21	STK	8.174	8.174
GBP				
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares	STK	0	21.977
GB0008847096	Tesco PLC Reg.Shares	STK	0	7.050.875
USD				
US0153511094	Alexion Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	68.670	68.670
US40416M1053	HD Supply Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	213.000
IL0011017329	Mellanox Technologies Ltd. Reg.Shares	STK	0	55.029
IE00B58JVZ52	Seagate Technology PLC Reg.Shares	STK	22.582	446.141
Andere Wertpapiere				
EUR				
FR0014000INO	Alstom S.A. Anrechte	STK	0	163.465
IT0005436909	Snam S.p.A. Anrechte	STK	1.296.674	1.296.674

Deka-Globale Aktien LowRisk

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	3.311.307.302,65
Mittelzuflüsse	777.806.275,90		
Mittelrückflüsse	-732.503.744,52		
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)			45.302.531,38
Ertragsausschüttung			-25.776.949,75
Ertragsausgleich			-1.809.823,27
Ordentlicher Ertragsüberschuss			50.124.015,38
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*)			138.909.508,02
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)			457.933.361,16
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres			3.975.989.945,57

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlafs der Klasse CF (A) am Beginn des Geschäftsjahres	9.043.512,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF (A)	2.116.498,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF (A)	736.940,000
Anzahl des Anteilumlafs der Klasse CF (A) am Ende des Geschäftsjahres	10.423.070,000
Anzahl des Anteilumlafs der Klasse PB (A) am Beginn des Geschäftsjahres	4.308.306,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse PB (A)	508.493,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse PB (A)	410.834,000
Anzahl des Anteilumlafs der Klasse PB (A) am Ende des Geschäftsjahres	4.405.965,000

Anzahl des Anteilumlafs der Klasse I (A) am Beginn des Geschäftsjahres	4.536.253,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse I (A)	1.265.574,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse I (A)	2.552.018,000
Anzahl des Anteilumlafs der Klasse I (A) am Ende des Geschäftsjahres	3.249.809,000

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2018	412.152.298,94	169,91	2.425.683,000
2019	1.076.138.245,35	196,45	5.477.795,000
2020	1.664.590.236,16	184,06	9.043.512,000
2021	2.281.206.571,44	218,86	10.423.070,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2018	392.632.466,14	171,64	2.287.522,000
2019	724.855.636,96	198,51	3.651.497,000
2020	801.648.090,87	186,07	4.308.306,000
2021	974.857.569,16	221,26	4.405.965,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2018	534.651.883,72	171,85	3.111.235,000
2019	666.788.854,54	198,73	3.355.168,000
2020	845.068.975,62	186,29	4.536.253,000
2021	719.925.804,97	221,53	3.249.809,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Deka-Globale Aktien LowRisk

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.12.2020 bis 30.11.2021 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Dividenden	96.734.727,62
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-387.673,64
davon aus negativen Einlagezinsen	-400.631,43
davon aus positiven Einlagezinsen	12.957,79
Erträge aus Wertpapierleihe	76.978,34
Sonstige Erträge ^{***)}	666.522,06
Ordentlicher Ertragsausgleich	1.445.211,15
Erträge insgesamt	98.535.765,53
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	33.301.884,96
Vertriebsprovision	6.019.340,01
Taxe d' Abonnement	1.478.952,87
Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,05
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	24.234,98
Kostenpauschale ^{**)}	6.489.495,74
Sonstige Aufwendungen ^{****)}	105.166,91
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	105.049,91
davon aus EMIR-Kosten	117,00
Ordentlicher Aufwandsausgleich	992.674,63
Aufwendungen insgesamt	48.411.750,15
Ordentlicher Ertragsüberschuss	50.124.015,38
Netto realisiertes Ergebnis ¹⁾	137.552.221,27
Außerordentlicher Ertragsausgleich	1.357.286,75
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	138.909.508,02
Ertragsüberschuss	189.033.523,40
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ²⁾	457.933.361,16
Ergebnis des Geschäftsjahres	646.966.884,56

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF (A) EUR 2,40 je Anteil, für die Anteilklasse PB (A) EUR 3,14 je Anteil und für die Anteilklasse I (A) EUR 3,23 je Anteil. Die Ausschüttungen werden per 11. Februar 2022 mit Beschlussfassung vom 1. Februar 2022 vorgenommen.

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

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

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

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 1.289.336,49 EUR

- davon aus EMIR-Kosten: 4.999,80 EUR

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

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

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

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

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

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

Deka-Globale Aktien LowRisk

Relativer VaR

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

Zusammensetzung des Referenzportfolios:

100% MSCI World Net Return in EUR

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	62,65%
maximale Auslastung:	109,49%
durchschnittliche Auslastung:	79,59%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.12.2020 bis 30.11.2021 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltdauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

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

Hebelwirkung im Geschäftsjahr

(Nettomethode)	(Bruttomethode)
0,1	0,1

Anhang.

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

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

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

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

- Vergütung der Verwahrstelle;

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

Die Verwahrstelle erhält aus dem Fondsvermögen:

- eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds.

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften, Wertpapierpensions-geschäften und diesen vergleichbaren zulässigen Geschäften für Rechnung des Fonds eine pauschale Vergütung in Höhe von bis zu 49 Prozent der Erträge aus diesen Geschäften.

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

Deka-Globale Aktien LowRisk

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

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

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

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

Bemessung des Bonuspools

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

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

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

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2020 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zu-

sammenfassend 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 2020 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten	
Mitarbeitervergütung	1.730.445,26 EUR
davon feste Vergütung	1.470.165,77 EUR
davon variable Vergütung	260.279,49 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	21
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	
	< 500.000,00 EUR
davon Vorstand	< 500.000,00 EUR
davon weitere Risktaker	0 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker	0 EUR
* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt	
** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Vorstand befinden	

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten	
Mitarbeitervergütung	55.111.895,15 EUR
davon feste Vergütung	43.006.888,07 EUR
davon variable Vergütung	12.105.007,08 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	449

Luxemburg, den 21. Februar 2022
Deka International S.A.
Der Vorstand

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
Deka-Globale Aktien LowRisk

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Deka-Globale Aktien LowRisk („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung, der Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 30. November 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Deka-Globale Aktien LowRisk zum 30. November 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

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

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

Darüber hinaus:

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

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

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Luxemburg, 23. Februar 2022

KPMG Luxembourg, Société anonyme

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

Valeria Merkel

Besteuerung der Erträge.

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht mit Ausnahme von Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften. Der Steuersatz beträgt 15 Prozent. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15 Prozent bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investorserträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen grundsätzlich einem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer). Zu den Einkünften aus Kapitalvermögen gehören auch die Erträge aus Investmentfonds (Investmenterträge), d.h. die Ausschüttungen des Fonds, die Vorabpauschalen und die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile.

Der Steuerabzug hat für den Privatanleger grundsätzlich Abgeltungswirkung (sog. Abgeltungsteuer), sodass die Einkünfte aus Kapitalvermögen regelmäßig nicht in der Einkommensteuererklärung anzugeben sind. Bei der Vornahme des Steuerabzugs werden durch die depotführende Stelle grundsätzlich bereits Verlustverrechnungen vorgenommen und aus der Direktanlage stammende ausländische Quellensteuern angerechnet.

Der Steuerabzug hat u.a. aber dann keine Abgeltungswirkung, wenn der persönliche Steuersatz geringer ist als der Abgeltungssatz von 25 Prozent. In diesem Fall können die Einkünfte aus Kapitalvermögen in der Einkommensteuererklärung angegeben werden. Das Finanzamt setzt dann den niedrigeren persönlichen Steuersatz an und rechnet auf die persönliche Steuerschuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sog. Günstigerprüfung).

Sofern Einkünfte aus Kapitalvermögen keinem Steuerabzug unterliegen haben (weil z.B. ein Gewinn aus der Veräußerung von Fondsanteilen in einem ausländischen Depot erzielt wird), sind diese in der Steuererklärung anzugeben. Im Rahmen der Veranlagung unterliegen die Einkünfte aus Kapitalvermögen dann ebenfalls dem Abgeltungssatz von 25 Prozent oder dem niedrigeren persönlichen Steuersatz.

Sofern sich die Anteile im Betriebsvermögen befinden, werden die Erträge als Betriebseinnahmen steuerlich erfasst.

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem festgelegten Ausschüttungstermin ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall erhält der Anleger die gesamte Ausschüttung ungekürzt gutgeschrieben.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen. Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer NV-Bescheinigung.

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem Zuflusszeitpunkt ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall wird keine Steuer abgeführt. Andernfalls hat der Anleger der inländischen depotführenden Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer zur Verfügung zu stellen. Zu diesem Zweck darf die depotführende Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer von einem bei ihr unterhaltenen und auf den Namen des Anlegers lautenden Konto ohne Einwilligung des Anlegers einziehen. Soweit der Anleger nicht vor Zufluss der Vorabpauschale widerspricht, darf die depotführende Stelle insoweit den Betrag der abzuführenden Steuer von einem auf den Namen des Anlegers lautenden Konto einziehen, wie ein mit dem Anleger vereinbarter Kontokorrentkredit für dieses Konto nicht in Anspruch genommen wurde. Soweit der Anleger seiner Verpflichtung, den Betrag der abzuführenden Steuer der inländischen depotführenden Stelle zur Verfügung zu stellen, nicht nachkommt, hat die depotführende Stelle dies dem für sie zuständigen Finanzamt anzuzeigen. Der Anleger muss in diesem Fall die Vorabpauschale insoweit in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Werden Anteile an dem Fonds nach dem 31. Dezember 2017 veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25 Prozent. Dies gilt sowohl für Anteile, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, als auch für nach dem 31. Dezember 2017 erworbene Anteile. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei.

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind, falls die Anteile tatsächlich nach dem 31. Dezember 2008 erworben worden sind.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von

25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer) kann durch die Vorlage eines ausreichenden Freistellungsauftrags bzw. einer NV-Bescheinigung vermieden werden. Werden solche Anteile von einem Privatanleger mit Verlust veräußert, dann ist der Verlust mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechenbar. Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden und bei derselben depotführenden Stelle im selben Kalenderjahr positive Einkünfte aus Kapitalvermögen erzielt wurden, nimmt die depotführende Stelle die Verlustverrechnung vor.

Bei einer Veräußerung der vor dem 1. Januar 2009 erworbenen Fondsanteile nach dem 31. Dezember 2017 ist der Gewinn, der nach dem 31. Dezember 2017 entsteht, bei Privatanlegern grundsätzlich bis zu einem Betrag von 100.000 Euro steuerfrei. Dieser Freibetrag kann nur in Anspruch genommen werden, wenn diese Gewinne gegenüber dem für den Anleger zuständigen Finanzamt erklärt werden.

Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

Ist der Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient, dann erhält er auf Antrag vom Fonds die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer anteilig für seine Besitzzeit erstattet; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat. Die Erstattung setzt voraus, dass der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile ist, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken i.H.v. 70 Prozent bestanden.

Dem Antrag sind Nachweise über die Steuerbefreiung und ein von der depotführenden Stelle ausgestellter Investmentanteil-Bestandsnachweis beizufügen. Der Investmentanteil-Bestandsnachweis ist eine nach amtlichem Muster erstellte Bescheinigung über den Umfang der durchgehend während des Kalenderjahres vom Anleger gehaltenen Anteile sowie den Zeitpunkt und Umfang des Erwerbs und der Veräußerung von Anteilen während des Kalenderjahres.

Aufgrund der hohen Komplexität der Regelung erscheint die Hinzuziehung eines steuerlichen Beraters sinnvoll.

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen

Mischfonds erfüllt, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen grundsätzlich der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer und der Gewerbesteuer. Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen i.d.R. keinem Steuerabzug.

Negative steuerliche Erträge

Eine direkte Zurechnung der negativen steuerlichen Erträge auf den Anleger ist nicht möglich.

Abwicklungsbesteuerung

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen nur insoweit als Ertrag, wie in ihnen der Wertzuwachs eines Kalenderjahres enthalten ist.

Steuerausländer

Verwahrt ein Steuerausländer die Fondsanteile im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird vom Steuerabzug auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus der Veräußerung der Anteile Abstand genommen, sofern er seine steuerliche Ausländereigenschaft nachweist. Sofern die Ausländereigenschaft der depotführenden Stelle nicht bekannt bzw. nicht rechtzeitig nachgewiesen wird, ist der ausländische Anleger gezwungen, die Erstattung des Steuerabzugs entsprechend der Abgabenordnung (§ 37 Abs. 2 AO) zu beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt.

Solidaritätszuschlag

Auf den auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinnen aus der Veräußerung von Anteilen abzuführenden Steuerabzug ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent zu erheben. Der Solidaritätszuschlag ist bei der Einkommensteuer und Körperschaftsteuer anrechenbar.

Kirchensteuer

Soweit die Einkommensteuer bereits von einer inländischen depotführenden Stelle (Abzugsverpflichteter) durch den Steuerabzug erhoben wird, wird die darauf entfallende Kirchensteuer nach dem Kirchensteuersatz der Religionsgemeinschaft, der der Kirchensteuerpflichtige angehört, regelmäßig als Zuschlag zum Steuerabzug erhoben. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

Ausländische Quellensteuer

Auf die ausländischen Erträge des Fonds wird teilweise in den Herkunftsländern Quellensteuer einbehalten. Diese Quellensteuer kann bei den Anlegern nicht steuermindernd berücksichtigt werden.

Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des

übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung (§ 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB), ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

Die Bedeutung des automatischen Austauschs von Informationen zur Bekämpfung von grenzüberschreitendem Steuerbetrug und grenzüberschreitender Steuerhinterziehung hat auf internationaler Ebene in den letzten Jahren stark zugenommen. Die OECD hat daher im Auftrag der G20 in 2014 einen globalen Standard für den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten in Steuersachen veröffentlicht (Common Reporting Standard, im Folgenden „CRS“). Der CRS wurde von mehr als 90 Staaten (teilnehmende Staaten) im Wege eines multilateralen Abkommens vereinbart. Außerdem wurde er Ende 2014 mit der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014 in die Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung integriert. Die teilnehmenden Staaten (alle Mitgliedstaaten der EU sowie etliche Drittstaaten) wenden den CRS grundsätzlich ab 2016 mit Meldepflichten ab 2017 an. Lediglich einzelnen Staaten (z.B. Österreich und der Schweiz) wird es gestattet, den CRS ein Jahr später anzuwenden. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21. Dezember 2015 in deutsches Recht umgesetzt und wendet diesen ab 2016 an.

Mit dem CRS werden meldende Finanzinstitute (im Wesentlichen Kreditinstitute) dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über ihre Kunden einzuholen. Handelt es sich bei den Kunden (natürliche Personen oder Rechtsträger) um in anderen teilnehmenden Staaten ansässige meldepflichtige Personen (dazu zählen nicht z.B. börsennotierte Kapitalgesellschaften oder Finanzinstitute), werden deren Konten und Depots als meldepflichtige Konten eingestuft. Die meldenden Finanzinstitute werden dann für jedes meldepflichtige Konto bestimmte Informationen an ihre Heimatsteuerbehörde übermitteln. Diese übermitteln die Informationen dann an die Heimatsteuerbehörde des Kunden.

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer;

Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds; Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

Konkret betroffen sind folglich meldepflichtige Anleger, die ein Konto und/oder Depot bei einem Kreditinstitut unterhalten, das in einem teilnehmenden Staat ansässig ist. Daher werden deutsche Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an das Bundeszentralamt für Steuern melden, das die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet. Entsprechend werden Kreditinstitute in anderen teilnehmenden Staaten Informationen über Anleger, die in Deutschland ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an das Bundeszentralamt für Steuern weiterleitet. Zuletzt ist es denkbar, dass in anderen teilnehmenden Staaten ansässige Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in wiederum anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet.

Rechtliche Hinweise

Diese steuerlichen Hinweise sollen einen Überblick über die steuerlichen Folgen der Fondsanlage vermitteln. Sie können nicht alle steuerlichen Aspekte behandeln, die sich aus der individuellen Situation des Anlegers ergeben können. Interessierten Anlegern empfehlen wir, sich durch einen Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Fondsinvestments beraten zu lassen.

Die steuerlichen Ausführungen basieren auf der derzeit bekannten Rechtslage. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerrechtliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Solche Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die oben beschriebenen steuerrechtlichen Folgen nachteilig beeinflussen.

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2020

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

Vorstand

Holger Hildebrandt
Mitglied des Verwaltungsrats der
Deka Immobilien Luxembourg S.A., Luxemburg

Eugen Lehnertz

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretender Vorsitzender

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

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 30. November 2021

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**