

Jahresbericht  
zum 30. Juni 2023.

## **Deka-GlobalSelect**

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



**.Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

30. Juni 2023

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-GlobalSelect für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023.

Russlands Krieg gegen die Ukraine und die Auswirkungen auf die Volkswirtschaften weltweit stellten wesentliche Faktoren auf das Kapitalmarktgeschehen in der Berichtsperiode dar und führten wiederholt zu Verunsicherung. Die als Reaktion auf den Angriffskrieg initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Spirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. die Gaslieferung an verschiedene europäische Länder massiv beschränkte oder sogar ganz einstellte. Zudem führte in der ersten Berichtshälfte die rigide Null-Covid-Politik in China zu spürbaren Beeinträchtigungen im globalen Handel, die sich sukzessive nach dem Paradigmenwechsel in der Corona-Politik im Dezember reduzierten. Im März schürte der Zusammenbruch mehrerer regionaler Finanzhäuser in den USA sowie der Notverkauf der Großbank Credit Suisse zeitweilig die Angst vor einer neuerlichen Bankenkrise.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die dynamische Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB die Leitzinsen bis Juni auf 4,00 Prozent. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst kräftig an, ehe in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken zuletzt eine Seitwärtstendenz zu konstatieren war. Im Betrachtungszeitraum erhöhte sich die Rendite 10-jähriger deutsche Bundesanleihen auf 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen zuletzt bei 3,8 Prozent.

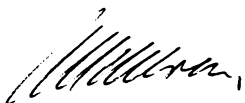
Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode deutliche Schwankungen auf. Bis September 2022 überwogen hierbei die negativen Vorzeichen, ehe im weiteren Verlauf eine Gegenbewegung einsetzte. Stark unter Druck stand zeitweise der Euro, der vorübergehend unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November wieder spürbar erholte. Der Ölpreis war seit dem Sommer 2022 rückläufig und tendierte zuletzt bei knapp 75 US-Dollar pro Barrel (Brent).

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

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.deka.de](http://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. Juni 2023	8
Anhang	19
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	24
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	26

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

# Jahresbericht 01.07.2022 bis 30.06.2023

## Deka-GlobalSelect

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds Deka-GlobalSelect ist es, einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Aktien zu erwirtschaften. Um dies zu erreichen, legt der Fonds weltweit hauptsächlich in Aktien von Unternehmen mit einem dynamischen Gewinnwachstum an.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die erfolgsbezogene Vergütung zu berechnen, wird der Index 100% MSCI World Growth Net Return in EUR<sup>1)</sup> verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

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

### Deutlicher Wertzuwachs

Während die Corona-Pandemie sukzessive in den Hintergrund rückte, stand Russlands Krieg gegen die Ukraine insbesondere in der ersten Berichtshälfte im Fokus der internationalen Finanzmärkte. Hohe Energie- und Rohstoffpreise als Folge von Sanktionsmaßnahmen sorgten zeitweise für erhebliche Verunsicherung und volatile Kurse an den Aktienmärkten. Insbesondere in Europa belastete vor dem Winter die Ungewissheit um die Versorgungssicherheit im Energiesektor. Im weiteren Verlauf schwangen sich Inflation und Geldpolitik der Notenbanken zu den dominierenden Themen an den Börsen auf. Die Abkehr von der strikten Null-Covid-Politik in China mit damit verbundener Lockdown-Maßnahmen belebte ab Dezember den globalen Handel. Im März führte die Schieflage mehrerer US-Banken sowie die Notübernahme der Schweizer Bank Credit Suisse zu zeitweiligen Turbulenzen im Bankenbereich.

Der Investitionsgrad wurde auf einem hohen Niveau gehalten. Zum Stichtag waren 97,9 Prozent des Fondsvolumens in Aktien angelegt. Die Investitionen erfolgten weltweit und breit gestreut.

### Wichtige Kennzahlen

#### Deka-GlobalSelect

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	16,3%	9,8%	8,4%
Anteilklasse TF	15,4%	9,0%	7,6%

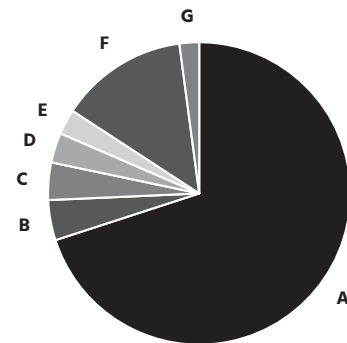
#### ISIN

Anteilklasse CF	LU0350093026
Anteilklasse TF	LU0350094933

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

### Fondsstruktur

#### Deka-GlobalSelect



A USA	70,0%
B Japan	4,3%
C Frankreich	4,0%
D Großbritannien	3,2%
E Niederlande	2,7%
F Sonstige Länder	13,7%
G Barreserve, Sonstiges	2,1%

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

Ein Aktienfonds mit dem thematischen Schwerpunkt Künstliche Intelligenz wurde im Verlauf veräußert. Auf derivativer Seite kamen im Berichtszeitraum Futures auf S&P 500 und EURO STOXX 50 sowie Devisentermingeschäfte zum Einsatz.

Die sektoralen und regionalen Positionierungen im Portfolio waren im Wesentlichen getrieben durch die Einzeltitelselektion. Auf Branchenebene akzentuierte das Fondsmanagement weiterhin den Bereich Technologie. Neben den großen Cloud-Unternehmen wurde der Chiphersteller Nvidia und die Softwaregesellschaft Adobe Systems präferiert. Im Softwarebereich investierte der Fonds zudem in Aktien der kanadischen Firma Constellation Software, die pro Jahr 40 bis 50 kleinere Softwarefirmen erwirbt und diese erfolgreich auf ihr Renditeziel trimmt. Außerhalb des Technologiesegments nahmen das Fondsmanagement u.a. den Klimaanlagenbauer Carrier Global im Portfolio auf, der sich in

# Deka-GlobalSelect

Europa mit Viessmann verstärken wird. Im Finanzsektor wurde eine japanische Versicherung favorisiert und über weite Strecken ausgebaut, ehe zuletzt erste Gewinnmitnahmen erfolgten. In der Länder- bzw. Regionensteuerung lag der Schwerpunkt weiterhin auf den USA. China wurde hingegen zurückhaltend gesehen. Im Wettstreit um die Technologieführerschaft ist die chinesische Vision, die USA demnächst abzulösen, erstmal ins Stocken geraten. Die wirtschaftliche Erholung Chinas nach Ende der restriktiven Null-Covid-Politik verläuft zudem nicht gradlinig.

Als vorteilhaft erwies sich die Akzentuierung in großen US-amerikanischen Technologiekonzernen wie Apple, Nvidia, Microsoft und Tesla sowie Investitionen in Oracle und Meta Platforms. Daneben profitierte der Fonds auch von der Entwicklung im Gesundheitssegment mit Novo Nordisk und Eli Lilly, welche im Bereich Diabetesbehandlung ein starkes Wachstum zeigten. Nachteilige Effekte ergaben sich hingegen Ende 2022, als einige Krankenversicherer und Biotechnologie-Firmen unter Verkaufsdruck gerieten, welche unter den Pandemiebedingungen noch stark nachgefragt waren. Auch von der Strategie einer Akzentuierung im Bankenbereich, um von der Aussicht auf erhöhte Zinsmargen zu profitieren, nahm der Fonds im März Abstand, nachdem die Pleiten der Silicon Valley Bank und Signature Bank sowie den Notverkäufen von Credit Suisse und First Republic den ganzen Sektor in Mitleidenschaft zogen.

Deka-GlobalSelect verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 16,3 Prozent in der Anteilklasse CF bzw. von plus 15,4 Prozent in der Anteilklasse TF.

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

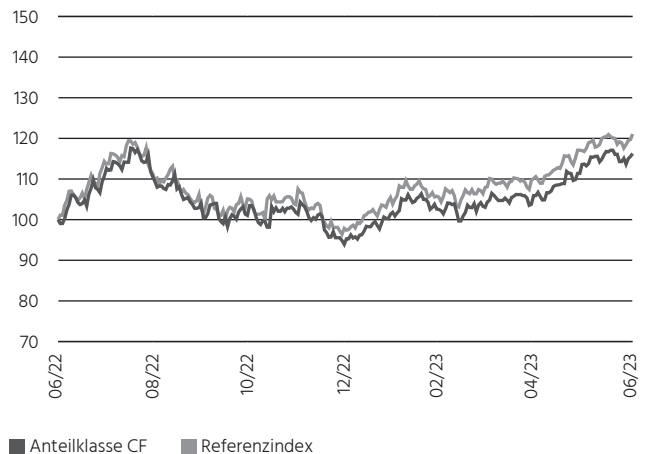
## PAI-Berücksichtigung

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

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-GlobalSelect vs. Referenzindex

Index: 30.06.2022 = 100



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

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

# Deka-GlobalSelect

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

1) Referenzindex: MSCI World Growth Net Return Index in EUR. MSCI übernimmt in keinen Fällen irgendeine Haftung hinsichtlich der genannten MSCI Daten. Die MSCI Daten dürfen nicht weiterverteilt oder als Basis für andere Indices oder andere Wertpapiere oder Finanzprodukte genutzt werden. Diese Information/Unterlage wurde durch MSCI weder hergestellt, nachgeprüft oder bestätigt.

# Deka-GlobalSelect

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>635.967.307,44</b>	<b>97,87</b>
<b>Aktien</b>								<b>632.003.809,77</b>	<b>97,26</b>
<b>EUR</b>								<b>58.187.077,78</b>	<b>8,94</b>
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam	STK		14.900	0	100	EUR 131,840	1.964.416,00	0,30
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK		18.000	18.000	0	EUR 69,680	1.254.240,00	0,19
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		3.000	3.000	0	EUR 382,400	1.147.200,00	0,18
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		13.100	2.400	2.100	EUR 655,300	8.584.430,00	1,32
IT0000076486	Danieli & C. -Off. Meccan. S.p.A. Azioni Po.Ris.NC	STK		32.000	0	18.000	EUR 16,960	542.720,00	0,08
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK		40.000	0	0	EUR 40,065	1.602.600,00	0,25
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam	STK		120.000	50.000	0	EUR 12,610	1.513.200,00	0,23
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		98.000	0	18.000	EUR 11,665	1.143.170,00	0,18
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		17.341	1.314	2.000	EUR 171,780	2.978.836,98	0,46
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam	STK		7.500	8.500	1.000	EUR 298,700	2.240.250,00	0,34
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		750	750	0	EUR 1.965,800	1.474.350,00	0,23
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		208.980	8.980	0	EUR 11,960	2.499.400,80	0,38
IT0005186371	Industrie De Nora S.p.A. Azioni nom.	STK		57.000	0	43.000	EUR 19,240	1.096.680,00	0,17
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK		19.000	19.000	14.000	EUR 90,540	1.720.260,00	0,26
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		8.500	0	0	EUR 425,650	3.618.025,00	0,56
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.) <sup>1)</sup>	STK		7.500	0	0	EUR 856,400	6.423.000,00	0,99
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		9.300	0	1.400	EUR 149,650	1.391.745,00	0,21
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK		19.000	8.000	8.000	EUR 66,270	1.259.130,00	0,19
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK		37.000	0	7.000	EUR 37,680	1.394.160,00	0,21
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>	STK		6.000	2.000	5.000	EUR 249,200	1.495.200,00	0,23
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien <sup>1)</sup>	STK		2.400	400	900	EUR 310,600	745.440,00	0,11
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. <sup>1)</sup>	STK		19.000	3.000	0	EUR 165,880	3.151.720,00	0,49
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		8.400	8.400	0	EUR 152,560	1.281.504,00	0,20
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		36.000	0	7.000	EUR 51,940	1.869.840,00	0,29
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK		16.000	0	23.000	EUR 45,130	722.080,00	0,11
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		20.000	3.000	0	EUR 136,150	2.723.000,00	0,42
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		22.000	0	5.000	EUR 106,840	2.350.480,00	0,36
<b>AUD</b>								<b>4.422.316,70</b>	<b>0,68</b>
AU000000CSL8	CSL Ltd. Reg.Shares	STK		10.900	11.900	1.000	AUD 277,380	1.844.034,45	0,28
AU000000GMG2	Goodman Group Reg.Stapled Secs	STK		100.000	10.000	37.000	AUD 20,070	1.224.093,98	0,19
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd. Reg.Shares	STK		45.000	13.000	0	AUD 49,340	1.354.188,27	0,21
<b>CAD</b>								<b>6.918.856,25</b>	<b>1,07</b>
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK		1.200	1.200	0	CAD 2.704,030	2.253.608,73	0,35
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK		23.000	14.000	16.000	CAD 78,090	1.247.409,43	0,19
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		20.000	5.000	0	CAD 125,510	1.743.388,15	0,27
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares	STK		14.000	14.000	0	CAD 172,210	1.674.449,94	0,26
<b>CHF</b>								<b>13.095.202,98</b>	<b>2,03</b>
CH0210483332	Gie Financière Richemont AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		20.000	4.500	1.500	CHF 151,200	3.096.298,57	0,48
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK		2.000	600	2.000	CHF 527,400	1.080.018,43	0,17
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		61.000	0	2.000	CHF 107,780	6.731.766,75	1,04
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK		8.500	1.000	1.000	CHF 251,300	2.187.119,23	0,34
<b>DKK</b>								<b>12.613.707,17</b>	<b>1,94</b>
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier	STK		14.000	8.300	1.000	DKK 1.444,000	2.714.577,29	0,42
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		60.000	0	9.000	DKK 1.083,000	8.725.427,01	1,34
DK00061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier	STK		48.000	15.000	0	DKK 182,100	1.173.702,87	0,18
<b>GBP</b>								<b>20.985.563,51</b>	<b>3,23</b>
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK		44.000	7.000	0	GBP 22,310	1.142.857,14	0,18
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		45.000	14.500	0	GBP 113,000	5.920.122,01	0,91
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		90.000	72.000	30.000	GBP 21,820	2.286.319,69	0,35
GB0009633180	Dechra Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK		30.000	59.000	57.000	GBP 36,860	1.287.408,24	0,20
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK		55.000	10.000	3.000	GBP 33,675	2.156.304,03	0,33
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK		420.000	420.000	0	GBP 3,200	1.564.728,41	0,24
GB00B05WJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg.Shares	STK		16.000	16.000	0	GBP 83,620	1.557.649,88	0,24
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		110.000	150.000	40.000	GBP 10,965	1.404.238,97	0,22
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		120.000	120.000	0	GBP 26,240	3.665.935,14	0,56
<b>HKD</b>								<b>3.540.508,77</b>	<b>0,54</b>
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK		280.000	0	47.000	HKD 79,100	2.603.564,21	0,40
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs	STK		27.000	2.000	7.500	HKD 295,200	936.944,56	0,14
<b>JPY</b>								<b>27.912.073,76</b>	<b>4,29</b>
JP3122400009	Advantest Corp. Reg.Shares	STK		5.000	5.000	0	JPY 19.150,000	608.903,02	0,09
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		94.000	0	4.000	JPY 4.550,000	2.719.872,81	0,42
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd. Reg.Shares	STK		10.000	10.000	0	JPY 36.720,000	2.335.135,14	0,36
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares	STK		9.000	0	2.000	JPY 18.595,000	1.064.260,73	0,16
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK		18.500	0	2.000	JPY 17.075,000	2.008.823,53	0,31
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK		7.500	1.500	0	JPY 67.850,000	3.236.089,03	0,50
JP3979200007	Lasertec Corp. Reg.Shares	STK		2.000	6.000	4.000	JPY 21.575,000	274.403,82	0,04
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd. Reg.Shares	STK		57.000	15.000	0	JPY 3.961,000	1.435.783,78	0,22
JP3201200007	Olympus Corp. Reg.Shares	STK		40.000	137.000	97.000	JPY 2.266,000	576.407,00	0,09
JP3866800000	Panasonic Holdings Corp. Reg.Shares	STK		65.000	130.000	65.000	JPY 1.753,500	724.817,17	0,11
JP3967220009	Rakuten Bank Ltd Reg.Shares	STK		84.200	84.200	0	JPY 1.948,000	1.043.062,64	0,16
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK		33.000	0	3.000	JPY 4.563,000	957.577,11	0,15

# Deka-GlobalSelect

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	80.000	64.000	2.000	JPY 4.768,000	2.425.691,57	0,37
JP3162600005	SMC Corp. Reg.Shares		STK	2.300	1.300	4.000	JPY 79.480,000	1.162.505,56	0,18
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares		STK	24.000	24.000	0	JPY 6.773,000	1.033.717,01	0,16
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares		STK	45.000	5.000	7.500	JPY 12.965,000	3.710.174,88	0,57
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares		STK	68.000	98.000	30.000	JPY 3.315,000	1.433.513,51	0,22
JP3800270005	Visional Inc. Reg.Shares		STK	23.000	2.000	0	JPY 7.940,000	1.161.335,45	0,18
<b>NOK</b>								<b>2.563.698,29</b>	<b>0,39</b>
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer		STK	80.000	26.000	30.000	NOK 170,900	1.168.382,24	0,18
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	150.000	150.000	0	NOK 108,850	1.395.316,05	0,21
<b>SEK</b>								<b>7.327.302,84</b>	<b>1,13</b>
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A		STK	170.000	20.000	10.000	SEK 154,950	2.231.073,17	0,34
SE0015658109	Epiroc AB Namn-Aktier A		STK	50.000	50.000	0	SEK 203,400	861.378,97	0,13
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)		STK	110.000	170.000	60.000	SEK 131,950	1.229.349,56	0,19
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B		STK	163.000	78.000	0	SEK 102,300	1.412.331,19	0,22
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier		STK	90.000	23.000	0	SEK 209,000	1.593.169,95	0,25
<b>SGD</b>								<b>2.142.857,14</b>	<b>0,33</b>
SGIL01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	100.000	10.000	30.000	SGD 31,560	2.142.857,14	0,33
<b>TWD</b>								<b>3.309.226,60</b>	<b>0,51</b>
TW0008069006	E Ink Holdings Inc. Reg.Shares		STK	100.000	120.000	20.000	TWD 225,000	665.251,41	0,10
TW0002454006	MediaTek Inc. Reg.Shares		STK	63.000	63.000	0	TWD 688,000	1.281.540,31	0,20
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares		STK	80.000	35.000	0	TWD 576,000	1.362.434,88	0,21
<b>USD</b>								<b>468.985.417,98</b>	<b>72,18</b>
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	8.000	0	1.000	USD 133,230	981.752,87	0,15
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	7.600	0	4.400	USD 308,330	2.158.437,80	0,33
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares		STK	20.000	20.000	0	USD 83,080	1.530.511,68	0,24
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	16.600	4.600	4.000	USD 483,770	7.397.026,67	1,14
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares		STK	29.000	17.000	18.000	USD 111,240	2.971.454,89	0,46
US0090661010	Airbnb Inc. Reg.Shares		STK	7.000	27.000	20.000	USD 125,100	806.613,55	0,12
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	277.000	295.600	34.000	USD 119,100	30.387.970,34	4,68
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	233.000	28.000	39.000	USD 127,900	27.449.638,47	4,22
IE00BLP1HW54	AON PLC Reg.Shares A		STK	11.000	0	0	USD 342,120	3.466.421,04	0,53
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	389.000	8.000	34.000	USD 189,590	67.932.123,61	10,45
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	14.000	3.800	13.800	USD 144,230	1.859.918,02	0,29
US0404131064	Arista Networks Inc. Reg.Shares		STK	9.000	16.300	7.300	USD 159,290	1.320.508,45	0,20
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares		STK	4.000	500	1.500	USD 206,180	759.655,51	0,12
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares		STK	5.000	0	3.000	USD 167,990	773.683,97	0,12
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares		STK	27.000	27.000	0	USD 57,710	1.435.241,56	0,22
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares		STK	1.600	200	700	USD 688,210	1.014.264,27	0,16
US8522341036	Block Inc. Reg.Shs Cl.A		STK	12.000	12.500	13.000	USD 64,390	711.721,09	0,11
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.100	150	650	USD 2.655,910	2.691.015,52	0,41
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		STK	22.000	16.000	1.000	USD 228,540	4.631.216,32	0,71
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares		STK	27.000	7.000	0	USD 119,790	2.979.164,56	0,46
US14448C1045	Carrier Global Corp. Reg.Shares		STK	29.000	32.000	3.000	USD 49,490	1.321.982,22	0,20
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares		STK	12.000	0	0	USD 135,740	1.500.373,05	0,23
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	10.000	10.000	0	USD 80,300	739.649,06	0,11
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	7.500	7.500	0	USD 156,240	1.079.353,38	0,17
US22160N1090	CoStar Group Inc. Reg.Shares		STK	15.500	29.500	14.000	USD 90,120	1.286.657,76	0,20
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares		STK	16.000	2.700	0	USD 531,690	7.835.895,55	1,21
US22822V1017	Crown Castle Inc. Reg.Shares new		STK	10.000	11.500	17.500	USD 114,080	1.050.799,06	0,16
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	9.000	6.000	8.000	USD 237,770	1.971.104,87	0,30
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares		STK	36.000	22.000	12.000	USD 62,000	2.055.911,21	0,32
US241991054	Deere & Co. Reg.Shares		STK	10.500	3.300	1.000	USD 401,630	3.884.414,87	0,60
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares		STK	19.000	4.000	2.600	USD 127,940	2.239.082,58	0,34
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares		STK	5.300	12.300	7.000	USD 166,770	814.149,13	0,13
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares		STK	14.000	25.000	11.000	USD 92,020	1.186.643,95	0,18
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares		STK	5.100	5.800	700	USD 440,100	2.067.434,26	0,32
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	23.000	0	2.300	USD 464,490	9.840.436,60	1,51
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Reg.Shares		STK	4.700	6.200	1.500	USD 158,770	687.347,67	0,11
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares		STK	2.400	0	0	USD 777,030	1.717.746,97	0,26
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	30.000	30.000	0	USD 106,700	2.948.464,05	0,45
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares		STK	16.000	5.000	18.500	USD 75,090	1.106.655,00	0,17
US3696043013	General Electric Co. Reg.Shares		STK	38.000	38.000	0	USD 107,740	3.771.123,29	0,58
US42809H1077	Hess Corp. Reg.Shares		STK	21.000	1.500	1.500	USD 133,860	2.589.287,52	0,40
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares		STK	5.500	2.000	1.500	USD 494,490	2.505.130,57	0,39
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	6.000	3.900	6.500	USD 455,820	2.519.154,42	0,39
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares		STK	13.000	1.000	2.000	USD 338,490	4.053.212,36	0,62
US46284V1017	Iron Mountain Inc. Reg.Shares		STK	29.000	33.000	4.000	USD 56,160	1.500.151,98	0,23
US49177J1025	Kenvue Inc. Reg.Shares		STK	84.000	87.000	3.000	USD 25,990	2.010.924,33	0,31
IE000S9YS762	Linde plc Reg.Shares		STK	7.000	7.000	0	USD 379,190	2.444.922,40	0,38
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc. Reg.Shares		STK	6.000	1.100	2.400	USD 457,830	2.530.262,98	0,39
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	31.400	0	4.600	USD 387,670	11.212.488,37	1,73
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares		STK	1.600	1.800	1.400	USD 1.171,450	1.726.449,59	0,27
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A <sup>1)</sup>		STK	58.000	18.000	24.000	USD 281,530	15.040.519,50	2,31
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	180.500	1.100	16.600	USD 335,050	55.705.360,84	8,57
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares		STK	7.700	9.600	1.900	USD 122,110	866.068,25	0,13
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares		STK	29.500	11.000	14.500	USD 85,240	2.316.197,67	0,36
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	14.000	1.000	0	USD 288,590	3.721.512,46	0,57
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares A		STK	4.300	0	1.600	USD 462,070	1.830.148,76	0,28
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	14.000	16.500	2.500	USD 428,240	5.522.369,09	0,85
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	49.000	8.000	11.000	USD 113,370	5.116.870,08	0,79
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	74.600	19.600	14.000	USD 408,220	28.050.671,95	4,32



# Deka-GlobalSelect

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	32.000	40.000	8.000	USD 117,780	3.471.616,08	0,53
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares		STK	3.000	3.000	0	USD 937,420	2.590.392,85	0,40
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares		STK	16.000	18.200	6.700	USD 253,330	3.733.505,27	0,57
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares		STK	5.000	900	0	USD 386,750	1.781.190,99	0,27
US70438V1061	Paylocity Holding Corp. Reg.Shares		STK	7.000	5.000	5.000	USD 178,410	1.150.343,11	0,18
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares		STK	14.000	16.000	2.000	USD 132,070	1.703.108,74	0,26
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares		STK	24.000	13.000	0	USD 194,850	4.307.465,57	0,66
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares		STK	11.000	1.000	0	USD 395,840	4.010.721,69	0,62
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares		STK	25.000	14.000	11.000	USD 210,430	4.845.714,55	0,75
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares		STK	34.000	0	1.000	USD 48,470	1.517.966,20	0,23
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	11.300	6.800	1.500	USD 548,080	5.704.696,73	0,88
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting) <sup>1)</sup>		STK	28.000	42.500	14.500	USD 63,760	1.644.434,21	0,25
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc. Reg.Shares		STK	10.000	13.000	3.000	USD 109,880	1.012.112,56	0,16
US83304A1060	Snap Inc. Reg.Shares		STK	25.000	135.000	110.000	USD 11,680	268.963,29	0,04
US8447411088	Southwest Airlines Co. Reg.Shares		STK	37.000	7.000	0	USD 35,950	1.225.210,70	0,19
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares		STK	35.000	10.300	6.000	USD 98,680	3.181.319,95	0,49
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares		STK	5.500	5.500	0	USD 301,770	1.528.793,81	0,24
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	76.000	73.000	19.000	USD 257,500	18.026.067,33	2,77
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Reg.Shares		STK	14.500	4.800	9.300	USD 162,330	2.168.088,24	0,33
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares		STK	4.000	4.000	0	USD 248,680	916.243,72	0,14
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	5.000	5.900	20.900	USD 307,820	1.417.676,05	0,22
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	39.000	16.500	31.500	USD 88,950	3.195.366,83	0,49
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	8.500	1.000	2.800	USD 514,390	4.027.370,70	0,62
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	26.000	2.000	5.000	USD 83,740	2.005.471,38	0,31
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares		STK	37.000	20.800	0	USD 136,840	4.663.639,29	0,72
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Reg.Shares		STK	60.000	33.000	12.000	USD 42,580	2.353.244,60	0,36
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares		STK	15.000	15.000	0	USD 204,650	2.827.568,74	0,44
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	3.000	400	4.200	USD 476,440	1.316.556,90	0,20
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Reg.Shs		STK	7.000	7.000	0	USD 223,270	1.439.589,19	0,22
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	6.600	400	500	USD 348,180	2.116.693,23	0,33
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CIA		STK	33.000	14.000	1.000	USD 234,320	7.122.516,46	1,10
US9713781048	WillScot Mobile Mini Hldgs.Cor Reg.Shares		STK	45.000	5.000	10.000	USD 47,400	1.964.721,60	0,30
US98138H1014	Workday Inc. Reg.Shares A		STK	8.000	8.000	0	USD 227,120	1.673.614,89	0,26
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares		STK	12.500	14.000	1.500	USD 111,340	1.281.950,90	0,20
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares CIA		STK	20.000	5.300	5.500	USD 171,870	3.166.213,79	0,49
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>3.963.497,67</b>	<b>0,61</b>
<b>CHF</b>								<b>3.963.497,67</b>	<b>0,61</b>
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Inh.-Par.schein		STK	75	0	75	CHF 11.250,000	863.922,59	0,13
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	11.000	0	10.000	CHF 275,200	3.099.575,08	0,48
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 635.967.307,44</b>	<b>97,87</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 58				39.150,00	0,01
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 23		XCME	USD	Anzahl 1				4.004,51	0,00
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 43.154,51</b>	<b>0,01</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
AUD/EUR 12.479.000,00			OTC					-175.381,96	-0,03
CAD/EUR 19.046.082,45			OTC					-43.037,75	-0,01
CHF/EUR 5.882.530,00			OTC					-49.763,55	-0,01
HKD/EUR 10.481.000,00			OTC					-18.379,04	0,00
JPY/EUR 1.511.705.809,00			OTC					-541.070,41	-0,08
NZD/EUR 957.500,00			OTC					-5.662,07	0,00
SEK/EUR 3.800.000,00			OTC					-3.372,58	0,00
USD/EUR 4.586.872,76			OTC					38.052,12	0,00
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>230.373,58</b>	<b>0,04</b>
<b>Offene Positionen</b>									
DKK/EUR 9.085.000,00			OTC					-101,95	0,00
GBP/EUR 3.313.180,00			OTC					-12.917,37	0,00
NOK/EUR 24.980.000,00			OTC					-29.672,04	0,00
SEK/EUR 24.363.000,00			OTC					29.525,01	0,00

# Deka-GlobalSelect

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
SGD/EUR 833.000,00		OTC						11.881,53	0,00	
USD/EUR 17.380.000,00		OTC						231.658,40	0,04	
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-568.241,66</b>	<b>-0,09</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	13.053.641,84			% 100,000	13.053.641,84	2,01	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	11.481.391,00			% 100,000	73.013,62	0,01	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	1.323.302,21			% 100,000	1.218.903,15	0,19	
<b>Summe der Bankguthaben<sup>2)</sup></b>								<b>EUR</b>	<b>14.345.558,61</b>	<b>2,21</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>14.345.558,61</b>	<b>2,21</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Dividendenansprüche		EUR	234.993,07				234.993,07	0,04	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	194.238,70				194.238,70	0,03	
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	11.500,00				10.592,73	0,00	
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	199.294,39				199.294,39	0,03	
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	20.078,50				20.078,50	0,00	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	4.159,91				4.159,91	0,00	
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	640.000,00				640.000,00	0,10	
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>1.303.357,30</b>	<b>0,20</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>										
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	-110.000,00			% 100,000	-128.065,57	-0,02	
<b>Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-128.065,57</b>	<b>-0,02</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-40.975,04				-40.975,04	-0,01	
	Verwaltungsvergütung		EUR	-709.643,54				-709.643,54	-0,11	
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-57.483,24				-57.483,24	-0,01	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-1.372,75				-1.372,75	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-320.000,00				-320.000,00	-0,05	
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-16.946,72				-16.946,72	0,00	
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-1.146.421,29</b>	<b>-0,18</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>649.816.649,34</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>								<b>STK</b>	<b>973.104,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>								<b>STK</b>	<b>1.470.305,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse CF</b>								<b>EUR</b>	<b>276,90</b>	
<b>Anteilwert Klasse TF</b>								<b>EUR</b>	<b>258,70</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>										<b>97,87</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>										<b>-0,08</b>

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

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

<sup>2)</sup> In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten<sup>\*\*)</sup>

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Devisenterminkontrakte	BofA Securities Europe S.A.	247.733,28
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	-91.961,74
Devisenterminkontrakte	HSBC Continental Europe S.A.	-175.381,96
Devisenterminkontrakte	Morgan Stanley Europe SE	29.525,01
Devisenterminkontrakte	State Street Bank International GmbH	-578.156,25
Aktienindex-Terminkontrakte	CME Globex	4.004,51
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	39.150,00

## Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

<b>Euro-Guthaben bei:</b>	
State Street Bank International GmbH	640.000,00
<b>Euro-Guthaben von:</b>	
BofA Securities Europe S.A.	320.000,00

<sup>\*\*)</sup> Bei den angegebenen Beträgen handelt es sich um Marktwerte. Der Anrechnungsbetrag der aufgeführten Derivate beläuft sich auf insgesamt 71.406.871,93 EUR.

# Deka-GlobalSelect

## 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	
Apple Inc. Reg.Shares	STK 3.000		523.898,13	
ASM International N.V. Reg.Shares	STK 3.000		1.147.200,00	
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK 20.000		3.096.298,57	
Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK 6.000		589.692,81	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK 7		5.994,80	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A	STK 1.500		388.978,95	
Microsoft Corp. Reg.Shares	STK 8.000		2.468.935,66	
NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK 45.100		16.958.248,05	
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK 6.000		1.495.200,00	
Sartorius AG Vorzugsaktien	STK 725		225.185,00	
Schneider Electric SE Actions Port.	STK 12.000		1.990.560,00	
Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting)	STK 1.000		58.729,79	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	STK 28.200		1.464.708,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>			<b>30.413.629,76</b>	<b>30.413.629,76</b>

## Kontrahenten bei Wertpapier-Darlehen:

DekaBank Deutsche Girozentrale 30.413.629,76 EUR

## Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere 2.159.013,53 EUR  
Renten und rentenähnliche Wertpapiere 43.957.771,07 EUR

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 29./30.06.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2023

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85894	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44720	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,70165	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,80665	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,97665	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08565	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,43984	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,47280	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	157,25000	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	33,82180	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,50680	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,63958	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,78340	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)  
XCME Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

OTC Over-the-Counter

## Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.06.2023 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Kauf)	AUD/EUR	12,5 Mio.	EUR	7.609.966,28	
	CAD/EUR	19,0 Mio.	EUR	13.224.437,92	
	CHF/EUR	5,9 Mio.	EUR	6.025.667,46	
	HKD/EUR	10,5 Mio.	EUR	1.231.726,96	
	JPY/EUR	1.511,7 Mio.	EUR	9.621.529,12	
	NZD/EUR	1,0 Mio.	EUR	536.666,15	
	SEK/EUR	3,8 Mio.	EUR	321.841,86	
	USD/EUR	4,6 Mio.	EUR	4.223.363,86	
				<b>EUR</b>	<b>42.795.199,61</b>
	Devisentermingeschäfte (Verkauf)	DKK/EUR	9,1 Mio.	EUR	1.220.018,94
GBP/EUR		3,3 Mio.	EUR	3.856.011,90	
NOK/EUR		25,0 Mio.	EUR	2.134.445,44	
SEK/EUR		24,4 Mio.	EUR	2.063.435,84	
SGD/EUR		0,8 Mio.	EUR	565.546,91	
USD/EUR		17,4 Mio.	EUR	16.002.923,65	
			<b>EUR</b>	<b>25.842.382,68</b>	
Finanztermingeschäfte					

# Deka-GlobalSelect

- gekaufte Terminkontrakte  
auf Indices

EUR

2.765.570,06

## 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
	30.413.629,76	4,68

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	30.413.629,76	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	30.413.629,76

### 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 Anleiherrating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

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

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

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

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

### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	46.116.784,59

### Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	30.224,50	100,00
Kostenanteil des Fonds	9.974,03	33,00
Ertragsanteil der KVG	9.974,03	33,00

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

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

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

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

### 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

4,78% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

# Deka-GlobalSelect

## Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Imperial Brands Finance PLC	11.158.398,69
Nordea Bank Abp	8.344.039,51
HSBC Holdings PLC	7.077.011,16
Stryker Corp.	7.003.790,65
International Business Machines Corp.	4.137.856,86
Heineken N.V.	1.921.837,08
The Goldman Sachs Group Inc.	1.526.220,82
Volkswagen Leasing GmbH	1.457.614,17
Wells Fargo & Co.	1.387.626,60
Kreditanstalt für Wiederaufbau	578.440,02

## 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	3.091.290,99 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	43.025.493,61 EUR

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

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CAD</b>				
CA1130041058	Brookfield Asset Management Lt Reg.Shs Cl.A Vtg.	STK	11.750	11.750
CA1125851040	Brookfield Asset Mgmt Inc. Reg.Shs Cl.A(Ltd Vtg)	STK	0	52.000
CA11271101075	Brookfield Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	47.000	47.000
CA55027C1068	Lumine Group Inc. Reg.Shs (Sub.Vtg)	STK	3.000	3.000
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting)	STK	0	30.000
<b>CHF</b>				
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK	0	1.600
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK	0	400
<b>EUR</b>				
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam	STK	200	1.800
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK	1.500	12.500
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	0	20.000
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	10.000	43.000
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien	STK	3.000	30.000
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien	STK	18.000	18.000
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	0	115.000
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK	0	1.900
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK	9.000	97.000
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	0	27.000
NL00150001Q9	Stellantis N.V Aandelen op naam	STK	0	160.000
<b>GBP</b>				
IM00B5VQMV65	Entain PLC Reg.Shares	STK	0	75.000
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK	240.000	240.000
GB00BYTIDJ19	Intermediate Capital Grp PLC Reg.Shares	STK	80.000	80.000
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	0	16.000
<b>HKD</b>				
LU0633102719	Samsonite International SA Actions au Porteur	STK	660.000	660.000
<b>JPY</b>				
JP3481800005	Daikin Industries Ltd. Reg.Shares	STK	1.500	8.000
JP3551500006	Denso Corp. Reg.Shares	STK	0	23.000
JP3734800000	Nidec Corp. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	27.000	30.000
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.600
<b>KRW</b>				
KR7373220003	LG Energy Solution Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.000
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK	5.000	28.000

# Deka-GlobalSelect

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>NOK</b>				
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer	STK	0	40.000
<b>SEK</b>				
SE0017615644	Alleima AB Namn-Aktier	STK	13.400	13.400
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B	STK	0	54.000
<b>USD</b>				
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK	0	21.000
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares	STK	1.000	23.000
US0017441017	AMN Healthcare Services Inc. Reg.Shares	STK	14.000	23.000
US04956D1072	Atmus Filtration Technologies Reg.Shares	STK	60.000	60.000
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	15.500	15.500
US0567521085	Baidu Inc. Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK	11.500	11.500
US09073M1045	Bio-Techne Corp. Reg.Shares	STK	0	6.600
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares	STK	0	6.000
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares	STK	0	5.100
US1252691001	CF Industries Holdings Inc. Reg.Shares	STK	6.000	22.000
US8085131055	Charles Schwab Corp. Reg.Shares	STK	13.000	34.000
US16115Q3083	Chart Industries Inc. Reg.Shares	STK	11.900	11.900
US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	3.400
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	7.000
US22052L1044	Corteva Inc. Reg.Shares	STK	25.000	25.000
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Reg.Shares Cl.A	STK	4.000	11.500
US23804L1035	Datadog Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	1.200	9.200
KYG290181018	dLocal Ltd. Reg.Shares Cl.A	STK	4.000	50.900
US30050B1017	Evolent Health Inc. Reg.Shares A	STK	45.000	45.000
US33616C1009	First Rep.Bank San Fr.(New) Reg.Shares	STK	6.000	18.000
US3580391056	Freshpet Inc. Reg.Shares	STK	2.500	3.000
US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc Reg.Shares	STK	20.000	20.000
US3687361044	Generac Holdings Inc. Reg.Shares	STK	4.000	10.000
US4062161017	Halliburton Co. Reg.Shares	STK	46.000	46.000
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	7.500
US4990491049	Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg.Shs Cl.A	STK	0	28.000
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK	0	3.800
US5184151042	Lattice Semiconductor Corp. Reg.Shares	STK	0	8.800
US5738741041	Marvell Technology Inc. Reg.Shares	STK	5.500	33.500
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK	0	13.000
US60937P1066	MongoDB Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	0	1.600
US64110D1046	NetApp Inc. Reg.Shares	STK	30.000	30.000
US65290E1010	Nextracker Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	72.000	72.000
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares	STK	0	5.300
US6821891057	ON Semiconductor Corp. Reg.Shares	STK	42.800	42.800
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK	12.000	24.000
US72352L1061	Pinterest Inc. Reg.Shares	STK	59.000	59.000
US74276R1023	Privia Health Group Inc. Reg.Shares	STK	61.000	61.000
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK	4.000	17.000
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK	0	9.000
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Reg.Shares	STK	30.000	30.000
US8334451098	Snowflake Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	1.500	5.500
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares	STK	0	4.000
US8718291078	Sysco Corp. Reg.Shares	STK	4.500	20.500
US88025T1025	Tenable Holdings Inc. Reg.Shares	STK	9.000	20.000
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	5.900	23.500
US8936411003	TransDigm Group Inc. Reg.Shares	STK	0	3.600
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	8.000
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	1.400
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES0644580906	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	200.000	200.000
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	205.555	205.555
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	0	7.000
<b>USD</b>				
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	7.000	7.000
US90184L1026	Twitter Inc. Reg.Shares	STK	0	21.000
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>KAG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU2339791803	Deka-Kuenstliche Intelligenz Act. au Port. CF Dis.	ANT	0	30.000

# Deka-GlobalSelect

## Entwicklung des Fondsvermögens

		EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		570.278.621,39
Mittelzuflüsse	19.550.651,25	
Mittelrückflüsse	-29.107.616,89	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		-9.556.965,64
Ertragsausgleich		-92.084,27
Ordentlicher Aufwandsüberschuss		-6.163.655,26
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich <sup>*)</sup> )		-521.964,60
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>*)</sup>		95.872.697,72
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>649.816.649,34</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Beginn des Geschäftsjahres	979.616,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF	42.541,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF	49.053,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>973.104,000</b>

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Beginn des Geschäftsjahres	1.503.652,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse TF	38.181,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse TF	71.528,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.470.305,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse CF Geschäftsjahr

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	202.934.247,97	209,56	968.364,000
2021	261.421.814,71	269,27	970.838,000
2022	233.305.376,38	238,16	979.616,000
2023	269.453.710,67	276,90	973.104,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse TF Geschäftsjahr

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	308.555.373,75	200,06	1.542.290,000
2021	384.704.101,55	255,22	1.507.351,000
2022	336.973.245,01	224,10	1.503.652,000
2023	380.362.938,67	258,70	1.470.305,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# Deka-GlobalSelect

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Dividenden	4.788.945,45
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	268.625,21
davon aus negativen Einlagezinsen	-30.617,23
davon aus positiven Einlagezinsen	299.242,44
Erträge aus Wertpapierleihe	30.224,50
Sonstige Erträge****)	148.135,24
Ordentlicher Ertragsausgleich	-43.862,19
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>5.192.068,21</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	7.652.602,45
Verwahrstellenvergütung**)	192.943,68
Vertriebsprovision	2.491.878,13
Taxe d'Abonnement	283.105,92
Zinsen aus Kreditaufnahmen	4.452,92
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	9.974,03
Kostenpauschale***)	623.921,49
Sonstige Aufwendungen*****)	214.361,06
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	201.527,10
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-117.516,21
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>11.355.723,47</b>
<b>Ordentlicher Aufwandsüberschuss</b>	<b>-6.163.655,26</b>
Netto realisiertes Ergebnis*) *****)	-540.394,85
Außerordentlicher Ertragsausgleich	18.430,25
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-521.964,60</b>
<b>Aufwandsüberschuss</b>	<b>-6.685.619,86</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)	95.872.697,72
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>89.187.077,86</b>

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF EUR 4,10 je Anteil und für die Anteilklasse TF EUR 3,84 je Anteil. Die Ausschüttungen werden per 18. August 2023 mit Beschlussfassung vom 8. August 2023 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,51%.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse TF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 2,22%.

Erfolgsbezogene Vergütungen wurden dem Fondsvermögen im Berichtszeitraum nicht belastet.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 372.487,96 EUR  
- davon aus EMIR-Kosten: 18.497,65 EUR

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse CF erfolgt zum Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlages.

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse TF erfolgt zum Anteilwert. Ein Ausgabeaufschlag wird nicht erhoben. Die Vertriebsstellen erhalten aus dem Fondsvermögen der Anteilklasse TF eine Vertriebsprovision.

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

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

\*\*\*\*) Für das Sondervermögen 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.

\*\*\*\*\*) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus den Class-Action-Verfahren gegen Ageas SA/NV (Fortis), Allergan, Inc., Freddie Mac, FX-Benchmark Rates, MetLife, Inc. und TreeHouse Foods, Inc.



# Deka-GlobalSelect

## 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 Growth NR in EUR

**Maximalgrenze:** 200,00%

### Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	93,65%
maximale Auslastung:	129,67%
durchschnittliche Auslastung:	100,48%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

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

### Hebelwirkung im Geschäftsjahr

(Nettomethode)	(Bruttomethode)
0,1	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 Verwahrstelle hat gegen das Fondsvermögen Anspruch auf die folgenden mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare:

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

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen des jeweiligen Fonds eine Vergütung zugunsten der Vertriebsstellen („Vertriebsprovision“), die anteilig monatlich nachträglich auf das Netto-Fondsvermögen zu berechnen und 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 0,20% p.a. des jährlichen durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens, der aus den Tageswerten errechnet wird, belasten.

Darüber hinaus erhält die Verwaltungsgesellschaft eine erfolgsbezogene Vergütung. Die erfolgsbezogene Vergütung wird grundsätzlich täglich berechnet und jährlich nachträglich abgerechnet.

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

Weitere Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

<b>Deka-GlobalSelect</b>				
	<b>Verwaltungsvergütung</b>	<b>Vertriebsprovision</b>	<b>Verwahrstellenvergütung</b>	<b>erfolgsabhängige Vergütung</b>
Anteilklasse CF	bis zu 2,00% p.a., derzeit 1,34% p.a.	keine	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe oben	Bis zu 25% des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung MSCI World Growth Net Return Index in EUR liegt
Anteilklasse TF	bis zu 2,00% p.a., derzeit 1,34% p.a.	bis zu 1,50% p.a., derzeit 0,72% p.a.	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe oben	Bis zu 25% des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung MSCI World Growth Net Return Index in EUR liegt

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

## Vergütungskomponenten

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

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

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

## Bemessung des Bonuspools

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

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

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

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

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

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

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

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

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

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

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

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

# Deka-GlobalSelect

---

Luxemburg, den 17. Oktober 2023  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---

# BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des  
**Deka-GlobalSelect**

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

### Prüfungsurteil

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

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

### Sonstige Informationen

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

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

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

### Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

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

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

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

Darüber hinaus:

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

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

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

Luxemburg, 19. Oktober 2023

### **Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée**

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

Jan van Delden, Réviseur d'entreprises agréé  
Partner



# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

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

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2022

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

### Vorstand

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

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

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretender Vorsitzender

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

### Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

## Verwahr- und Zahlstelle

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

## Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 30. Juni 2023

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



**Deka International S.A.**

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

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