

Halbjahresbericht  
zum 31. Dezember 2023.

## **Deka-Globale Aktien Value**

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



**.Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

31. Dezember 2023

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

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

Die Teuerungsraten entfernten sich im zweiten Halbjahr 2023 deutlich von ihren Höchstständen und sorgten damit für eine gewisse Entlastung an den Finanzmärkten. Dennoch hat sich in Deutschland und im Euroraum die Konjunktur merklich abgekühlt, was eine Schrumpfung des deutschen Bruttoinlandsprodukts sowie einen leichten Rückgang des Wirtschaftswachstums im gesamten Euroraum im vierten Quartal 2023 wahrscheinlich werden lässt. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin die Wirtschaftslage in den USA. Die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren (Ukraine-Krieg, Nahost-Konflikt) sorgten im Berichtszeitraum teilweise für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik konzentrierte sich weiterhin insbesondere auf die Inflations-Bekämpfung, wobei sich die Tonlage zuletzt etwas abmilderte. Während die US-Notenbank Fed seit Mitte Juli 2023 bei einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB zuletzt im September ihren Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten entfernten sich die Verzinsungen in den letzten Wochen aufgrund des nahenden Endes des Zinserhöhungs-Zyklus merklich von ihren zuvor erreichten mehrjährigen Höchstständen. Zehnjährige Euroland-Staatsanleihen rentierten zum Jahresende bei 2,0 Prozent, laufzeitkongruente US-Treasuries notierten Ende Dezember bei 3,9 Prozent.


Auf der Aktienseite erholten sich die meisten Börsen im vierten Quartal 2023 von ihren zwischenzeitlichen Rückschlägen und legten, getrieben von rückläufigen Inflationszahlen, sinkenden Renditen und Spekulationen auf baldige Leitzinssenkungen, deutlich zu. Lediglich China litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise. Am Devisenmarkt notierte der Euro nach volatiltem Verlauf Ende Dezember bei 1,10 US-Dollar, bei den Rohstoffen lag der Rohölpreis bei rund 77 US-Dollar pro Barrel (Brent Future). Die Feinunze Gold kletterte im Dezember über der Marke von 2.000 US-Dollar und erreichte kurzzeitig ein neues Allzeit-Hoch.

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

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.deka.de](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.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	13

# Deka-Globale Aktien Value Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Aktien zu erwirtschaften.

Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds nach dem Grundsatz der Risikostreuung weltweit mindestens 61% in Aktien an.

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 Orientierung an den Chancen der ausgewählten Wertpapiere bei gleichzeitiger Berücksichtigung der Risikobewertung ermöglichen. Dabei wird ein Multifaktorenansatz mit Fokus auf Bewertung, Qualität und Sentiment zugrunde gelegt. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten, wird der MSCI World Value Net 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.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35% des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

Der Fonds orientiert sich bei der Auswahl seiner Anlagen an den Vorgaben der Verordnung über die Anlage des Sicherungsvermögens von Pensionskassen, Sterbekassen und kleinen Versicherungsunternehmen (Anlageverordnung – "AnlV") für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren.

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

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

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-Globale Aktien Value

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	4,5%
Anteilklasse I	4,7%

### ISIN

Anteilklasse CF	LU2471403951
Anteilklasse I	LU2471404090

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

1) 1)Referenzindex: 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-Globale Aktien Value

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>12.255.405,22</b>	<b>95,91</b>
<b>Aktien</b>								<b>12.230.299,23</b>	<b>95,71</b>
<b>EUR</b>								<b>2.443.571,28</b>	<b>19,10</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		2.003	0	0	EUR 26,035	52.148,11	0,41
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		428	156	0	EUR 241,750	103.469,00	0,81
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK		1.024	0	0	EUR 56,050	57.395,20	0,45
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK		2.196	0	0	EUR 25,890	56.854,44	0,44
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK		2.908	1.589	0	EUR 19,140	55.659,12	0,44
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		1.739	0	0	EUR 29,495	51.291,81	0,40
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		8.705	0	0	EUR 8,220	71.555,10	0,56
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		11.083	0	0	EUR 3,789	41.993,49	0,33
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		236	0	0	EUR 101,040	23.845,44	0,19
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien	STK		788	0	0	EUR 89,900	70.841,20	0,55
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		1.090	0	0	EUR 62,630	68.266,70	0,53
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.	STK		8.686	8.686	0	EUR 3,718	32.294,55	0,25
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		386	0	0	EUR 189,650	73.204,90	0,57
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK		3.563	1.836	0	EUR 10,865	38.712,00	0,30
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		763	0	0	EUR 66,810	50.976,03	0,40
FR0014004L86	Dassault Aviation S.A. Actions Port.	STK		306	0	0	EUR 179,900	55.049,40	0,43
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK		5.363	0	0	EUR 7,951	42.641,21	0,33
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		2.921	0	0	EUR 21,660	63.268,86	0,50
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		5.102	1.936	0	EUR 12,140	61.938,28	0,48
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK		805	0	0	EUR 96,980	78.068,90	0,61
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK		930	0	0	EUR 37,500	34.875,00	0,27
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien	STK		573	0	0	EUR 67,100	38.448,30	0,30
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		788	0	0	EUR 37,745	29.743,06	0,23
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		2.727	2.727	0	EUR 13,538	36.918,13	0,29
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		22.219	10.813	0	EUR 2,647	58.813,69	0,46
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK		507	0	0	EUR 107,800	54.654,60	0,43
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		12.436	12.436	0	EUR 3,110	38.675,96	0,30
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK		4.084	0	0	EUR 11,190	45.699,96	0,36
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		1.175	0	0	EUR 62,730	73.707,75	0,58
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		101	0	0	EUR 376,200	37.996,20	0,30
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK		6.904	0	0	EUR 3,085	21.298,84	0,17
NL0010558797	OCI N.V. Reg.Shares	STK		932	0	0	EUR 26,300	24.511,60	0,19
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		1.217	0	0	EUR 39,520	48.095,84	0,38
IT0004176001	Prismian S.p.A. Azioni nom.	STK		1.571	0	0	EUR 41,400	65.039,40	0,51
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		338	0	0	EUR 84,320	28.500,16	0,22
ES0173093024	Redeia Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		1.350	0	0	EUR 14,900	20.115,00	0,16
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK		3.254	0	0	EUR 13,450	43.766,30	0,34
FR0000120578	Sanoñ S.A. Actions Port.	STK		615	0	0	EUR 89,770	55.208,55	0,43
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		185	0	185	EUR 169,440	31.346,40	0,25
IE00B1R84066	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		1.040	0	0	EUR 35,890	37.325,60	0,29
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK		7.817	7.817	0	EUR 4,656	36.395,95	0,28
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK		526	253	0	EUR 27,700	14.570,20	0,11
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		3.394	0	1.274	EUR 21,240	72.088,56	0,56
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		7.918	7.918	0	EUR 7,534	59.654,21	0,47
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		1.696	0	0	EUR 61,650	104.558,40	0,82
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		1.112	1.112	0	EUR 24,595	27.349,64	0,21
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		496	0	0	EUR 113,780	56.434,88	0,44
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK		482	0	0	EUR 111,900	53.935,80	0,42
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien	STK		1.478	0	0	EUR 30,020	44.369,56	0,35
<b>AUD</b>								<b>179.278,52</b>	<b>1,40</b>
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares	STK		2.332	0	0	AUD 23,400	33.655,88	0,26
AU000000BXB1	Brambles Ltd. Reg.Shares	STK		4.575	4.575	0	AUD 13,600	38.374,84	0,30
AU000000CPU5	Computershare Ltd. Reg.Shares	STK		4.325	4.325	0	AUD 24,390	65.060,06	0,51
AU000000ORG5	Origin Energy Ltd. Reg.Shares	STK		3.388	0	0	AUD 8,470	17.698,78	0,14
AU000000QAN2	Qantas Airways Ltd. Reg.Shares	STK		7.394	0	0	AUD 5,370	24.488,96	0,19
<b>CAD</b>								<b>613.190,88</b>	<b>4,81</b>
CA0467894006	ATCO Ltd. Reg.Shares	STK		2.000	0	0	CAD 38,340	52.369,00	0,41
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares	STK		300	0	300	CAD 130,680	26.774,57	0,21
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		700	0	200	CAD 141,500	67.646,71	0,53
CA3180714048	Finning International Inc. Reg.Shares	STK		1.300	0	0	CAD 38,410	34.102,00	0,27
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK		200	0	0	CAD 201,860	27.572,27	0,22
CA53948T1015	Loblaws Companies Ltd. Reg.Shares	STK		800	0	0	CAD 127,370	69.590,40	0,54
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		4.200	1.600	0	CAD 29,220	83.814,99	0,66
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares	STK		400	0	0	CAD 100,780	27.531,29	0,22
CA6665111002	Northland Power Inc. Reg.Shares	STK		2.000	2.000	3.500	CAD 24,100	32.918,44	0,26
CA6837151068	Open Text Corp. Reg.Shares	STK		700	0	0	CAD 55,950	26.747,94	0,21
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		400	0	0	CAD 134,040	36.617,32	0,29
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK		700	0	0	CAD 68,120	32.566,03	0,25
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		600	0	0	CAD 85,250	34.933,16	0,27



# Deka-Globale Aktien Value

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	434	0	0	USD 110,400	43.317,60	0,34
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	307	0	0	USD 154,750	42.951,13	0,34
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	167	83	0	USD 351,590	53.083,38	0,42
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	851	499	0	USD 82,110	63.172,96	0,49
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	258	0	0	USD 139,770	32.601,63	0,26
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares		STK	356	0	0	USD 119,020	38.306,77	0,30
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C		STK	580	0	0	USD 141,280	74.082,27	0,58
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	524	0	0	USD 140,230	66.432,08	0,52
US0259321042	American Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	205	0	0	USD 119,370	22.123,54	0,17
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	164	0	0	USD 288,460	42.769,59	0,33
US0017441017	AMN Healthcare Services Inc. Reg.Shares		STK	259	0	0	USD 75,120	17.589,80	0,14
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares		STK	192	0	0	USD 200,240	34.758,23	0,27
IE00BLPHHW54	AON PLC Reg.Shares A		STK	157	157	0	USD 289,310	41.064,70	0,32
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	355	0	182	USD 193,580	62.129,01	0,49
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	229	229	0	USD 163,120	33.771,34	0,26
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares		STK	902	0	0	USD 72,270	58.934,58	0,46
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	3.392	0	0	USD 16,740	51.335,39	0,40
US0476491081	Atkore Inc. Reg.Shares		STK	173	0	0	USD 162,250	25.376,77	0,20
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	350	0	81	USD 232,490	73.566,13	0,58
US0533321024	AutoZone Inc. Reg.Shares		STK	13	0	0	USD 2.567,650	30.177,61	0,24
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	2.962	0	0	USD 33,880	90.726,48	0,71
US0774541066	Belden Inc. Reg.Shares		STK	309	0	0	USD 78,470	21.921,37	0,17
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	280	0	0	USD 357,570	90.515,87	0,71
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	496	0	0	USD 78,460	35.183,22	0,28
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	107	0	0	USD 260,580	25.207,54	0,20
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares		STK	47	95	48	USD 814,410	34.605,61	0,27
US09739D1000	Boise Cascade Co. Reg.Shares		STK	255	0	160	USD 130,020	29.974,78	0,23
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	11	11	0	USD 3.550,470	35.308,90	0,28
US1033041013	Boyd Gaming Corp. Reg.Shares		STK	777	0	0	USD 63,060	44.297,64	0,35
US1046741062	Brady Corp. Reg.N.Vot.Shs Cl.A		STK	841	841	0	USD 58,840	44.737,06	0,35
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	1.771	771	0	USD 51,220	82.009,42	0,64
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	58	0	0	USD 1.122,410	58.855,24	0,46
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)		STK	780	0	0	USD 86,890	61.273,12	0,48
US1280302027	Cal-Maine Foods Inc. Reg.Shares		STK	527	0	0	USD 57,660	27.472,04	0,22
US14448C1045	Carrier Global Corp. Reg.Shares		STK	746	0	0	USD 57,640	38.874,82	0,30
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares		STK	280	133	0	USD 296,880	75.152,70	0,59
US03073E1055	Cencora Inc. Reg.Shares		STK	415	108	0	USD 203,490	76.347,84	0,60
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares		STK	484	0	0	USD 73,890	32.332,30	0,25
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares		STK	387	0	0	USD 152,560	53.377,38	0,42
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	239	0	0	USD 149,770	32.361,48	0,25
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares		STK	154	0	0	USD 224,430	31.246,92	0,24
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	2.461	783	0	USD 50,480	112.314,69	0,89
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	1.991	0	0	USD 51,520	92.736,93	0,73
US18539C2044	Clearway Energy Inc. Reg.Shares C		STK	2.584	2.584	1.985	USD 27,710	64.734,33	0,51
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC Reg.Shares		STK	530	0	0	USD 66,850	32.031,91	0,25
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs Cl.A		STK	716	0	0	USD 75,840	49.092,70	0,38
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	1.427	0	0	USD 44,120	56.920,03	0,45
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares		STK	962	0	0	USD 28,570	24.847,97	0,19
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares		STK	508	0	0	USD 116,500	53.505,11	0,42
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares		STK	831	0	0	USD 34,740	26.099,76	0,20
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	484	0	401	USD 78,970	34.555,18	0,27
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares		STK	216	216	0	USD 164,270	32.078,76	0,25
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares		STK	192	142	0	USD 399,260	69.304,69	0,54
US2605571031	Dow Inc. Reg.Shares		STK	743	0	0	USD 55,230	37.099,62	0,29
US26210C1045	Dropbox Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	2.495	0	0	USD 29,720	67.038,60	0,52
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares		STK	401	401	0	USD 136,760	49.580,29	0,39
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares		STK	199	0	0	USD 468,670	84.319,08	0,66
US2925621052	Encore Wire Corp. Reg.Shares		STK	297	0	0	USD 214,410	57.571,44	0,45
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares		STK	185	0	0	USD 121,330	20.292,97	0,16
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares		STK	616	0	236	USD 127,580	71.050,79	0,56
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares		STK	462	0	0	USD 100,190	41.847,74	0,33
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares		STK	165	0	0	USD 133,380	19.896,66	0,16
US34964C1062	Fortune Brands Innovations Inc Reg.Shares		STK	536	0	0	USD 76,890	37.259,78	0,29
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares		STK	149	0	0	USD 452,270	60.924,18	0,48
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares		STK	862	282	0	USD 64,970	50.632,08	0,40
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares		STK	485	0	0	USD 36,200	15.872,89	0,12
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	1.084	394	0	USD 81,140	79.518,81	0,62
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	201	125	0	USD 270,480	49.151,51	0,38
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares		STK	379	0	0	USD 76,060	26.061,60	0,20
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares		STK	5.373	3.052	0	USD 17,170	83.405,13	0,65
US4039491000	HF Sinclair Corp. Reg.Shares		STK	579	579	0	USD 55,600	29.104,42	0,23
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	651	0	0	USD 71,260	41.940,39	0,33
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares		STK	1.506	0	0	USD 30,180	41.091,29	0,32
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	153	0	0	USD 455,610	63.021,72	0,49
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	1.728	0	1.095	USD 50,390	78.721,56	0,62
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	226	0	0	USD 163,750	33.457,64	0,26
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	794	205	0	USD 156,580	112.398,99	0,89
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	1.090	0	100	USD 170,300	167.821,17	1,32

# Deka-Globale Aktien Value

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US5012421013	Kulicke & Soffa Inds Inc. Reg.Shares		STK	566	0	0	USD 55,350	28.323,03	0,22
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc. Reg.Shares		STK	413	413	0	USD 108,130	40.374,01	0,32
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares		STK	165	0	0	USD 222,900	33.250,61	0,26
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A		STK	336	0	0	USD 95,690	29.067,75	0,23
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	447	218	0	USD 188,790	76.294,30	0,60
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares		STK	457	0	0	USD 67,170	27.752,18	0,22
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	121	0	51	USD 457,500	50.047,46	0,39
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	829	0	0	USD 108,770	81.520,96	0,64
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares		STK	21	0	0	USD 1.225,260	23.262,33	0,18
US5528481030	MGIC Investment Corp. Reg.Shares		STK	2.434	0	0	USD 19,470	42.844,21	0,34
US5950171042	Microchip Technology Inc. Reg.Shares		STK	503	0	0	USD 90,840	41.309,57	0,32
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	302	0	296	USD 375,280	102.463,21	0,80
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	88	0	0	USD 356,420	28.356,35	0,22
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares		STK	267	0	0	USD 93,640	22.603,63	0,18
US6819191064	Omnicom Group Inc. Reg.Shares		STK	350	0	0	USD 86,730	27.443,72	0,21
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	352	352	0	USD 106,250	33.812,49	0,26
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	274	0	432	USD 148,750	36.847,93	0,29
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares		STK	438	0	0	USD 97,830	38.739,30	0,30
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares		STK	97	0	0	USD 461,960	40.511,82	0,32
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	2.176	0	0	USD 28,790	56.637,77	0,44
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares		STK	521	0	0	USD 103,490	48.746,31	0,38
US74758T3032	Qualys Inc. Reg.Shares		STK	196	0	253	USD 198,290	35.136,82	0,28
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	223	0	183	USD 137,660	27.753,53	0,22
US7703231032	Robert Half Inc. Reg.Shares		STK	294	0	0	USD 88,160	23.432,82	0,18
US7835491082	Ryder System Inc. Reg.Shares		STK	640	0	0	USD 115,270	66.696,32	0,52
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares		STK	210	0	82	USD 289,940	55.046,92	0,43
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares		STK	669	336	0	USD 119,080	72.022,89	0,56
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares		STK	358	358	0	USD 109,010	35.282,14	0,28
US87901J1051	TEGNA Inc. Reg.Shares		STK	3.725	3.725	0	USD 15,330	51.626,66	0,40
US0640581007	The Bk of New York Mellon Corp. Reg.Shares		STK	868	0	0	USD 52,220	40.979,08	0,32
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares		STK	299	85	0	USD 299,400	80.933,55	0,63
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	680	0	0	USD 58,750	36.117,89	0,28
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares		STK	177	137	61	USD 386,410	61.833,98	0,48
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	135	0	70	USD 347,360	42.395,44	0,33
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	956	0	0	USD 45,170	39.040,34	0,31
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	331	123	0	USD 145,730	43.609,65	0,34
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	125	0	0	USD 532,940	60.227,38	0,47
US90384S3031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares		STK	134	0	0	USD 486,840	58.978,90	0,46
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del.) Reg.Shares		STK	170	170	0	USD 219,240	33.695,69	0,26
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	232	64	0	USD 524,900	110.095,65	0,87
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	3.580	1.361	0	USD 37,490	121.340,02	0,96
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	122	0	0	USD 409,270	45.141,43	0,35
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	110	0	0	USD 260,400	25.896,39	0,20
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares		STK	67	0	0	USD 827,100	50.100,08	0,39
US931421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	287	0	0	USD 157,570	40.884,72	0,32
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares		STK	110	0	0	USD 178,140	17.715,76	0,14
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares		STK	137	0	0	USD 332,770	41.216,43	0,32
US9699041011	Williams-Sonoma Inc. Reg.Shares		STK	207	0	508	USD 203,310	38.048,25	0,30
US98980L1017	Zoom Video Communications Inc. Reg.Shs Cl.A		STK	490	490	0	USD 73,090	32.378,72	0,25
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>25.105,99</b>	<b>0,20</b>
<b>CHF</b>								<b>25.105,99</b>	<b>0,20</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	96	0	0	CHF 243,400	25.105,99	0,20
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 12.255.405,22</b>	<b>95,91</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>									
MSCI World Index Future (FMWN) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 9				<b>3.927,86</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 3.927,86</b>	<b>0,03</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	271.321,23			% 100,000	271.321,23	2,13
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	258.039,35			% 100,000	34.619,43	0,27
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	92.578,62			% 100,000	8.220,95	0,06
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	113.694,86			% 100,000	10.279,69	0,08
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	29.501,44			% 100,000	18.195,32	0,14
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	82.720,43			% 100,000	56.494,34	0,44
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	20.344,37			% 100,000	21.858,98	0,17
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	65.287,27			% 100,000	75.197,56	0,59
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	9.264.641,00			% 100,000	59.187,64	0,46



# Deka-Globale Aktien Value

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	12.541,06			% 100,000	8.593,30	0,07
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	26.673,76			% 100,000	24.115,14	0,19
	<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>588.083,58</b>	<b>4,60</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>588.083,58</b>	<b>4,60</b>
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
	Dividendenansprüche		EUR	8.829,65				8.829,65	0,07
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	23.869,80				23.869,80	0,19
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	24.349,42				24.349,42	0,19
	Forderungen aus Devisenspots		EUR	62.559,84				62.559,84	0,49
	<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>119.608,71</b>	<b>0,94</b>
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Verwaltungsvergütung		EUR	-8.286,75				-8.286,75	-0,06
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-116.406,97				-116.406,97	-0,91
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-1.565,62				-1.565,62	-0,01
	Kostenpauschale		EUR	-1.804,73				-1.804,73	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-51,74				-51,74	0,00
	Verbindlichkeiten aus Devisenspots		EUR	-62.477,64				-62.477,64	-0,49
	<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-190.593,45</b>	<b>-1,48</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>12.776.431,92</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>						<b>STK</b>	<b>53.500,000</b>	
	<b>Umlaufende Anteile Klasse I</b>						<b>STK</b>	<b>60.000,000</b>	
	<b>Anteilwert Klasse CF</b>						<b>EUR</b>	<b>112,24</b>	
	<b>Anteilwert Klasse I</b>						<b>EUR</b>	<b>112,86</b>	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>95,91</b>
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>0,03</b>

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 28./29.12.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.12.2023

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86821	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45360	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,26130	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,06015	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93071	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10610	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46423	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,45940	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	156,53000	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62138	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

## Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.12.2023 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte

- gekaufte Terminkontrakte

auf Indices

EUR

416.700,00

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.

Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

# Deka-Globale Aktien Value

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>AUD</b>				
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK	0	1.260
<b>CAD</b>				
CA1375761048	Canfor Corp. Reg.Shares	STK	0	1.700
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK	0	1.100
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK	0	400
<b>CHF</b>				
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK	218	218
<b>DKK</b>				
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B	STK	0	134
<b>EUR</b>				
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	0	642
DE000A1DAHH0	Brenntag SE Namens-Aktien	STK	0	770
NL0000008977	Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	549
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	615
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	2.680	2.680
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B	STK	0	595
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	314
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK	0	136
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	533
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	956
BE0974464977	Syensqo N.V. Actions au Porteur	STK	526	526
FR0000121204	Wendel SE Actions Port.	STK	0	312
<b>GBP</b>				
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK	0	758
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK	0	3.303
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	0	421
GB00BL9YR756	Wise PLC Reg.Shares	STK	0	7.204
<b>JPY</b>				
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.200
JP3326000001	Sankyu Inc. Reg.Shares	STK	0	1.600
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	300
<b>USD</b>				
IE00BFT3W74	Allegion PLC Reg.Shares	STK	0	150
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK	0	125
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares	STK	0	261
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares	STK	0	135
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares	STK	0	204
US34965K1079	Fortrea Holdings Inc. Reg.Shares	STK	161	161
US4606901001	Interpublic Group of Comp.Inc. Reg.Shares	STK	0	593
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares	STK	0	161
US5018892084	LKQ Corp. Reg.Shares	STK	0	324
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	0	44
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK	0	343
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares	STK	0	131
US65341B1061	NextEra Energy Part.L.P. Reg.Uts rep.Ltd.Part.Int.	STK	0	973
US8010561020	Sanmina Corp. Reg.Shares New	STK	0	371
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK	0	321
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK	437	437
US9026811052	UGI Corp. Reg.Shares	STK	0	1.142
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	357
US9282981086	Vishay Intertechnology Inc. Reg.Shares	STK	0	1.310
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CAD</b>				
CA8934631091	TransAlta Renewables Inc. Reg.Shares	STK	0	2.600
<b>DKK</b>				
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	0	122

# Deka-Globale Aktien Value

---

Luxemburg, den 2. Januar 2024  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

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

### Eigenmittel zum 31. Dezember 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: 31. Dezember 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  
Luxembourg

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

 **Finanzgruppe**