

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2021. **Global Top**

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



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2021

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Global Top für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021.

In den vergangenen sechs Monaten hat sich die Erholung der Wirtschaft von den Belastungen der Corona-Pandemie in Euroland spürbar abgeschwächt. Die europäische Konjunktur hat zwar im dritten Quartal leicht an Schwung gewonnen. Vor dem Hintergrund der starken Lieferkettenprobleme und der Corona-Entwicklung zeichnete sich aber bereits eine Verlangsamung des Wachstumstempos im vierten Quartal ab. Hinzu kamen Belastungen durch gestiegene Energiepreise. Seit dem Herbst trübten sich somit die Aussichten merklich ein und die Konjunkturindikatoren antizipierten nach und nach die Wucht der vierten anrollenden Corona-Welle.

Die Geld- und Finanzpolitik blieb weiterhin in hohem Maße an den wirtschaftlichen Folgen der Corona-Krise ausgerichtet. Darüber hinaus drängte im Verlauf des Berichtszeitraums immer stärker die Inflationsentwicklung in den Vordergrund. Nach anfänglichen Verlautbarungen der Notenbanken, dass es sich nur um ein kurzzeitiges Phänomen handeln sollte, wurden die Äußerungen zum Jahresende vorsichtiger und eine Anpassung in der Geldpolitik erkennbar. Sowohl die EZB wie auch die Fed in den USA haben eine Drosselung ihrer Anleihekäufe eingeleitet, wobei in den USA ein baldiges Ende der Kaufprogramme erwartet wird und sogar mehrere Leitzinsanhebungen in 2022 angedeutet wurden. Ende Dezember rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,2 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,5 Prozent.

Ungeachtet aller Lieferkettenprobleme und Inflations Sorgen hielt sich das Gros der Aktienmärkte relativ stabil und in den USA gab es auf Halbjahressicht sogar stärkere Kurssteigerungen. Beflügelt wurde das insgesamt positive Bild nicht nur von der fortgesetzten Flutung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken sowie der unveränderten Niedrigzinspolitik, sondern erfreulicherweise auch von guten Geschäftsergebnissen und -prognosen der Unternehmen.

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.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)

Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	11

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

Global Top Anlagepolitik.

Das Hauptziel der Anlagepolitik von Global Top besteht in der Erwirtschaftung eines mittel- bis langfristigen Kapitalwachstums durch die Partizipation an der Aktienmarktentwicklung.

Das Fondsvermögen wird nach dem Grundsatz der Risikostreuung zu mindestens 61 % in Aktien angelegt. Der Anteil der fest- und/oder variabel verzinslichen Wertpapiere, Wandelschuldverschreibungen (Wandlungsrecht der Anleihe in Aktien), Optionsanleihen (zusätzliches Bezugsrecht auf Aktien) und Schuldverschreibungen auf einen Index (Indexzertifikate) sowie der Geldmarktinstrumente und des Bankguthabens darf 39 % des Fondsvermögens nicht übersteigen. Anteile und Aktien an Organismen für gemeinsame Anlagen können für bis zu 10 % des Netto-Fondsvermögens erworben werden. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Bei dem Fonds steht an erster Stelle die strategische Asset Allokation. Hierbei wird auf Basis von fundamentalen und volkswirtschaftlichen Analysen über die Assetklassen entschieden. An zweiter Stelle des Investmentprozesses betrachtet das Portfoliomanagement die verschiedenen Assetklassen, Märkte und Segmente. Hier wird über eine Priorisierung von Ländern, Segmenten, aussichtsreichen Branchen oder präferierten Investmentstilen entschieden.

Der Investmentprozess auf Einzeltitelebene 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. das Geschäftsmodell des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Unternehmensattraktivität auf Basis einer Chartanalyse bewertet und erfolgsversprechende Wertpapiere ausgewählt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Der Fonds legt mehr als 50 % seines Aktivvermögens (Wert der Vermögensgegenstände ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) in Kapitalbeteiligungen i.S.d. § 2 Abs. 8 InvStG an.

Für den Fonds fungiert die Sparkasse Düsseldorf als Berater.

Darüber hinaus dürfen Geschäfte unter anderem in Optionen, Finanzterminkontrakten, Swaps, Devisenterminkontrakten sowie in Kombinationen hieraus getätigt werden.

Die Erträge eines Geschäftsjahres werden grundsätzlich ausgeschüttet.

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

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

Wichtige Kennzahlen

Global Top

Performance*	6 Monate
	8,5%
ISIN	LU0316084739
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

Global Top

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								35.356.986,67	82,39
Aktien								35.356.986,67	82,39
EUR								8.747.836,22	20,39
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		10.900	10.900	0	EUR 30,465	332.068,50	0,77
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		700	0	700	EUR 712,200	498.540,00	1,16
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK		11.660	11.660	0	EUR 18,610	216.992,60	0,51
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		6.275	3.360	0	EUR 60,650	380.578,75	0,89
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		2.970	2.970	0	EUR 216,400	642.708,00	1,50
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		5.220	1.620	0	EUR 61,740	322.282,80	0,75
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		3.115	0	0	EUR 56,160	174.938,40	0,41
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		23.920	23.920	0	EUR 12,256	293.163,52	0,68
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		2.100	2.100	0	EUR 186,980	392.658,00	0,92
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		225	225	0	EUR 1.545,000	347.625,00	0,81
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		3.680	0	0	EUR 40,625	149.500,00	0,35
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		22.670	7.590	0	EUR 12,290	278.614,30	0,65
DE0006219934	Junghenrich AG Inhaber-Vorzugsaktien	STK		2.230	0	0	EUR 44,860	100.037,80	0,23
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		510	280	0	EUR 707,300	360.723,00	0,84
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK		3.000	3.000	0	EUR 96,580	289.740,00	0,68
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK		3.950	2.050	0	EUR 103,200	407.640,00	0,95
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		705	705	0	EUR 421,550	297.192,75	0,69
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		405	135	0	EUR 730,400	332.332,00	0,77
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		1.630	1.180	450	EUR 229,300	373.759,00	0,87
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		6.920	3.890	0	EUR 50,060	346.415,20	0,81
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		1.550	1.550	0	EUR 211,700	328.135,00	0,76
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK		1.990	0	0	EUR 107,550	214.024,50	0,50
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK		5.870	3.200	0	EUR 60,300	353.961,00	0,83
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		2.220	620	0	EUR 172,780	383.571,60	0,89
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		370	0	0	EUR 151,600	56.092,00	0,13
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		16.750	16.750	0	EUR 16,630	278.552,50	0,65
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien	STK		2.900	2.900	0	EUR 99,900	289.710,00	0,68
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien	STK		9.500	2.970	0	EUR 32,240	306.280,00	0,71
CAD								1.385.318,24	3,22
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares	STK		6.000	0	0	CAD 92,220	382.231,34	0,89
CA7392391016	Power Corporation of Canada Reg.Shares(Sub.Vtg)	STK		11.200	11.200	0	CAD 42,650	329.979,52	0,77
CA85472N1096	Stantec Inc. Reg.Shares	STK		6.700	6.700	0	CAD 71,790	332.268,13	0,77
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		5.060	0	0	CAD 97,510	340.839,25	0,79
CHF								251.701,34	0,59
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK		3.400	0	0	CHF 76,800	251.701,34	0,59
DKK								652.726,14	1,52
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B	STK		1.100	0	0	DKK 1.126,000	166.560,21	0,39
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		3.300	1.400	0	DKK 733,200	325.369,30	0,76
DK0010219153	Rockwool International A/S Navne-Aktier B	STK		420	0	0	DKK 2.847,000	160.796,63	0,37
GBP								297.946,11	0,69
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares	STK		8.400	8.400	0	GBP 29,790	297.946,11	0,69
JPY								3.416.157,07	7,97
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK		4.170	0	0	JPY 4.949,000	158.553,55	0,37
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc. Reg.Shares	STK		11.700	0	0	JPY 2.325,500	209.037,72	0,49
JP3166000004	Ebara Corp. Reg.Shares	STK		4.450	4.450	0	JPY 6.390,000	218.465,73	0,51
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares	STK		5.000	0	0	JPY 8.526,000	327.519,98	0,76
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares	STK		1.500	0	0	JPY 19.730,000	227.374,00	0,53
JP3788600009	Hitachi Ltd. Reg.Shares	STK		4.800	0	0	JPY 6.230,000	229.748,00	0,54
JP3906000009	Minebea Mitsumi Inc. Reg.Shares	STK		10.400	0	0	JPY 3.265,000	260.878,92	0,61
JP3165700000	NTT Data Corp. Reg.Shares	STK		12.000	12.000	0	JPY 2.466,000	227.350,95	0,53
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK		12.350	12.350	0	JPY 1.454,500	138.007,64	0,32
JP3351100007	Sysmex Corp. Reg.Shares	STK		1.900	1.900	0	JPY 15.550,000	226.989,86	0,53
JP3546800008	Terumo Corp. Reg.Shares	STK		9.450	9.450	0	JPY 4.860,000	352.850,34	0,82
JP3104890003	TIS Inc. Reg.Shares	STK		8.400	8.400	0	JPY 3.425,000	221.035,65	0,52
JP3592200004	Toshiba Corp. Reg.Shares	STK		7.000	0	0	JPY 4.730,000	254.379,23	0,59
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK		22.500	18.000	0	JPY 2.105,500	363.965,50	0,85
SEK								342.912,35	0,80
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria)	STK		8.920	0	0	SEK 227,750	198.561,27	0,46
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)	STK		14.800	0	0	SEK 99,790	144.351,08	0,34
USD								20.262.389,20	47,21
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK		2.170	0	0	USD 178,410	342.564,88	0,80
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		1.140	1.140	0	USD 415,420	419.040,66	0,98
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK		460	460	0	USD 569,290	231.715,61	0,54
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK		4.600	0	0	USD 160,650	653.886,65	1,52
US0162551016	Align Technology Inc. Reg.Shares	STK		530	530	0	USD 653,340	306.393,13	0,71
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares	STK		5.550	0	0	USD 163,830	804.544,97	1,88
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Reg.Shares	STK		2.900	0	0	USD 305,410	783.691,55	1,83
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK		3.900	0	0	USD 160,980	555.520,95	1,29
US0534841012	Avalonbay Communities Inc. Reg.Shares	STK		1.900	1.900	0	USD 252,550	424.585,23	0,99

Global Top

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		STK	2.640	2.640	0	USD 189,930	443.671,37	1,03	
US1307881029	California Water Service Group Reg.Shares		STK	5.000	0	0	USD 71,240	315.179,40	0,73	
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares		STK	1.600	0	0	USD 345,710	489.435,92	1,14	
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares		STK	670	670	0	USD 535,400	317.407,42	0,74	
US29476L1070	Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int.		STK	5.300	5.300	0	USD 90,550	424.647,17	0,99	
US2971781057	Essex Property Trust Inc. Reg.Shares		STK	1.350	1.350	0	USD 352,210	420.726,01	0,98	
US3453708600	Ford Motor Co. Reg.Shares		STK	24.250	0	0	USD 20,560	441.162,68	1,03	
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares		STK	7.430	0	0	USD 57,230	376.249,97	0,88	
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	2.200	0	0	USD 258,490	503.188,07	1,17	
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	2.255	675	0	USD 648,030	1.293.020,97	3,02	
US48020Q1076	Jones Lang Lasalle Inc. Reg.Shares		STK	1.850	1.850	0	USD 272,880	446.691,15	1,04	
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	4.250	0	0	USD 158,560	596.274,83	1,39	
US49446R1095	Kimco Realty Corp. Reg.Shares		STK	20.800	20.800	0	USD 24,250	446.312,44	1,04	
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	2.530	0	0	USD 341,950	765.503,25	1,78	
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	3.430	3.430	0	USD 168,780	512.246,52	1,19	
US6558441084	Norfolk Southern Corp. Reg.Shares		STK	1.300	0	0	USD 295,750	340.198,20	0,79	
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	2.880	2.160	0	USD 300,010	764.525,77	1,78	
US6821891057	ON Semiconductor Corp. Reg.Shares		STK	7.300	7.300	0	USD 68,930	445.240,90	1,04	
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	7.050	0	7.050	USD 88,210	550.263,68	1,28	
US72919P2020	Plug Power Inc. Reg.Shares		STK	2.500	0	0	USD 27,960	61.850,20	0,14	
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares		STK	2.900	2.900	0	USD 167,680	430.272,09	1,00	
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares		STK	4.920	0	0	USD 109,080	474.869,35	1,11	
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	930	930	0	USD 647,280	532.646,46	1,24	
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	570	570	0	USD 654,580	330.142,55	0,77	
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	2.330	0	0	USD 227,920	469.896,56	1,10	
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp. Reg.Shares		STK	6.100	6.100	0	USD 80,430	434.122,02	1,01	
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	1.300	1.300	0	USD 370,080	425.699,24	0,99	
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares		STK	1.380	0	0	USD 386,200	471.579,88	1,10	
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	1.300	0	0	USD 410,840	472.585,06	1,10	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	630	630	0	USD 662,730	369.437,60	0,86	
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	2.050	0	0	USD 214,600	389.266,91	0,91	
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	1.250	0	0	USD 505,580	559.195,68	1,30	
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares		STK	2.900	2.900	0	USD 166,380	426.936,25	1,00	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								4.293.948,45	10,03	
Zertifikate								4.293.948,45	10,03	
EUR								4.293.948,45	10,03	
CH0018600087	UBS AG (London Branch) AI-Zert. MDAX 04/Und.		STK	835	0	0	EUR 350,640	292.784,40	0,68	
CH0014187071	UBS AG (London Branch) AI-Zert. SX5E 02/Und.		STK	28.850	0	0	EUR 42,840	1.235.934,00	2,89	
DE0007873309	UniCredit Bank AG AI-Zert. S500 01/Und.		STK	65.210	65.210	0	EUR 42,405	2.765.230,05	6,46	
Wertpapier-Investmentanteile								1.569.812,75	3,66	
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								1.569.812,75	3,66	
EUR								1.569.812,75	3,66	
IE00B1XNHC34	iShsII-Gl.Clean Energy U.ETF Reg.Shares		ANT	51.200	0	0	EUR 10,620	543.744,00	1,27	
IE00BHXMH11	UBS(Ir)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Reg.Shs A Acc.		ANT	34.930	34.930	0	EUR 29,375	1.026.068,75	2,39	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	41.220.747,87	96,08
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 22		XEUR	EUR	Anzahl -5				-6.250,00	-0,01	
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	-6.250,00	-0,01
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)										
Offene Positionen										
USD/EUR 3.200.000,00			OTC					6.799,29	0,02	
Summe der Devisen-Derivate								EUR	6.799,29	0,02
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	1.712.786,81			% 100,000	1.712.786,81	4,00	
Summe der Bankguthaben								EUR	1.712.786,81	4,00
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	1.712.786,81	4,00

Global Top

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	6.228,17				6.228,17	0,01
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	14.413,50				14.413,50	0,03
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	2.016,40				2.016,40	0,00
	Forderungen aus Devisenspots		EUR	1.497,94				1.497,94	0,00
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	24.156,01	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-2.772,53				-2.772,53	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-51.984,68				-51.984,68	-0,12
	Verbindlichkeiten aus Devisenspots		EUR	-1.504,37				-1.504,37	0,00
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-56.261,58	-0,13
	Fondsvermögen						EUR	42.901.978,40	100,00
	Umlaufende Anteile						STK	170.216,000	
	Anteilwert						EUR	252,04	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								96,08
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,01

*) 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, Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 29./30.12.2021
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.12.2021

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2021

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,83987	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43635	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,23125	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,03742	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13015	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,44761	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	130,16000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

OTC Over-the-Counter

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.12.2021 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Kauf)	USD/EUR	3,2 Mio.	EUR	2.827.304,04
Finanztermingeschäfte - verkaufte Terminkontrakte auf Indices			EUR	213.900,00

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.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CAD				
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.950
CHF				
CH0210483332	Cie Financière Richefont AG Namens-Aktien	STK	745	2.575
DKK				
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK	0	73

Global Top

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
EUR				
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives	STK	0	3.160
DE000A1DAH00	Brenntag SE Namens-Aktien	STK	0	1.850
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien	STK	3.900	3.900
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	2.030
JPY				
JP3112000009	AGC Inc. Reg.Shares	STK	0	2.900
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.890
JP3362700001	Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.600
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	400
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Reg.Shares	STK	0	7.100
JP3358000002	Shimano Inc. Reg.Shares	STK	0	700
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares	STK	7.840	7.840
SEK				
SE0001662230	Husqvarna AB Namn-Aktier B	STK	0	18.000
USD				
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares	STK	0	8.500
IE00BLP1HW54	AON PLC Reg.Shares A	STK	1.270	1.270
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares	STK	0	7.590
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	3.220
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares	STK	0	2.540
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares	STK	3.090	3.090
US18915M1071	Cloudflare Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	3.130	3.130
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	8.950
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK	0	1.500
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares	STK	0	10.970
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK	1.070	1.070
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares	STK	1.200	1.200
US4601461035	International Paper Co. Reg.Shares	STK	0	7.650
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	0	1.700
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK	0	1.520
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK	0	2.450
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares	STK	0	6.125
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK	0	5.250
US62914V1061	Nio Inc. Reg.Shares (spon.ADRs)	STK	0	7.200
US6687711084	NortonLifeLock Inc. Reg.Shares	STK	0	16.000
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK	0	3.670
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	2.460
IE00BKVD2N49	Seagate Technolog.Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	5.030
US81211K1007	Sealed Air Corp. Reg.Shares	STK	9.820	9.820
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	2.760
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK	0	4.100
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	2.930
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Zertifikate				
EUR				
DE000HU0DKF8	UniCredit Bank AG HVB AI-OE-Zert. DJIA 15/Und.	STK	0	7.765
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
USD				
US0153511094	Alexion Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	2.400	2.400
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000ETFL326	Deka MSCI China ex A Sh.UC.ETF Inhaber-Anteile	ANT	0	35.100
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU1681045370	AIS-Amundi IDX MSCI EMER.MKTS Namens-Ant. C Cap.	ANT	0	323.000
LU0947415054	Lyxor FTSE China A50 UCITS ETF Inh.-An.I	ANT	0	2.200
LU1841731745	MUL - Lyxor MSCI CHINA ETF Nam.-An. Acc	ANT	0	26.700

Global Top

Luxemburg, den 3. Januar 2022
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main
Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Zweigniederlassung

Deka Vermögensmanagement GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxembourg

Eigenmittel der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

zum 31. Dezember 2020

gezeichnet und eingezahlt
haftend

EUR 10,2 Mio.

EUR 20,7 Mio.

Leitung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg

Jörg Palms

Geschäftsführung der

Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Dirk Degenhardt (Vorsitzender)

Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH,
Frankfurt am Main

Dirk Heuser

Thomas Ketter

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main;
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der
IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxembourg;
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Aufsichtsrat der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne

Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der
DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main

und der

Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main

und der

WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin

Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;

Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der
Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

und der

S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;

Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Serge Demolière, Berlin

Wolfgang Dürr, Trier

Steffen Matthias, Berlin

Victor Mofitakhar

Mitglied des Vorstandes der

Stiftung Fonds zur Finanzierung der kerntechnischen Entsorgung,
Berlin

Verwahr- und Zahlstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds

KPMG Luxembourg

Société anonyme

39, avenue John F. Kennedy

1855 Luxembourg,

Luxembourg

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale

Mainzer Landstraße 16

60325 Frankfurt am Main

Deutschland

Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland

Stadtsparkasse Düsseldorf
Berliner Allee 33
40212 Düsseldorf
Deutschland

Stand: 31. Dezember 2021

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

Überreicht durch:

Stadtsparkasse Düsseldorf
Berliner Allee 33
40212 Düsseldorf
Deutschland

**Deka Vermögens-
management GmbH**

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 85 00
Telefax: (0 69) 71 47 - 86 50
www.deka.de



**Deka Vermögens-
management GmbH,
Zweigniederlassung
Luxemburg**

6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel
Postfach 504
2015 Luxembourg
Luxembourg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90

