

Jahresbericht
zum 31. Oktober 2022.
Deka-Europa Aktien Spezial

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

31. Oktober 2022

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Europa Aktien Spezial für den Zeitraum vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022.

An den internationalen Finanzmärkten bildete bis in das erste Quartal 2022 hinein die Corona-Pandemie und ihre Auswirkungen den primären Einflussfaktor. Die von Impffortschritten und hoher Liquidität am Markt getriebene Erholung der globalen Wirtschaft sowie die starke Nachfrage an den Aktienmärkten fand im Februar mit dem Einmarsch Russlands in die Ukraine ein jähes Ende. Die als Reaktion hierauf initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Vergeltungsspirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. einen Lieferstopp bzw. reduzierte Liefermengen von Gas an verschiedene europäische Länder veranlasste. Exorbitante Preissteigerungen bei Energie und Rohstoffen sowie wachsende Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im bevorstehenden Winter sorgten für große Verunsicherung.

In der Geld- und Fiskalpolitik rückte im Laufe des Berichtszeitraums die dynamische Inflationsentwicklung in den Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die EZB zu einer scharfen Zinswende zwang. Während die Fed die Leitzinsen bis zum Stichtag in fünf Schritten um insgesamt 300 Basispunkte erhöhte, hob die Europäische Zentralbank diese seit Juli in drei Zinsschritten auf 2,0 Prozent Ende Oktober an. Zugleich wurden weitere Zinserhöhungen in den kommenden Monaten in Aussicht gestellt. Vieles wird davon abhängen, ob die bisherige geldpolitische Straffung ausreichend ist, um den Preisauftrieb entscheidend einzudämmen. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo kräftig an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 2,1 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 4,0 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren und Unsicherheiten landete das Gros der internationalen Aktienindizes auf Jahressicht auf deutlich negativem Terrain. In China hatte zusätzlich das Null-Covid-Regime der Regierung, das u.a. die Wirtschafts-Metropole Shanghai mit mehr als 25 Millionen Einwohnern monatelang im strikten Lockdown hielt, verheerende Auswirkungen, welche auch die weltweiten Lieferketten merklich beeinträchtigte. Signifikant unter Druck geriet ebenfalls der Euro, der zuletzt unter die Parität zum US-Dollar fiel.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022	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 01.11.2021 bis 31.10.2022

Deka-Europa Aktien Spezial

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds Deka-Europa Aktien Spezial ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte. Hierfür wird das Fondsvermögen nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Aktien von Unternehmen mit Sitz in Europa angelegt. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen finanzmathematischer Analysen, die durch wissenschaftliche Studien fundiert sind. Als Folge orientiert sich der Investitionsprozess an definierten Faktoren, welche eine umfangreiche Risikobewertung ermöglichen.

Im Fonds wird die Low-Risk-Kapitalmarktanomalie ausgenutzt. Kern dieser Anomalie ist es, dass risikoarme Aktien attraktive Renditen erwarten lassen. Obwohl für das Portfolio vor allem risikoarme Aktien ausgewählt werden, zielt der Fonds auf eine über dem breiten Marktindex liegende Rendite. Dies soll durch Derivate erreicht werden, die eine Erhöhung des Investitionsgrades auf über 100 Prozent erlauben. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren zu berechnen, wird der Index 100 Prozent STOXX® Europe 600 (Net Return) Index¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen. Von ihrem Basiswert abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) können sowohl zu Investitions- als auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

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.

Marktumfeld belastet

Zu Beginn des Berichtszeitraums bestimmten noch positive Indikatoren das Marktgeschehen. Die wirtschaftliche Erholung ergab sich insbesondere aufgrund der fortschreitenden Corona-Impfkampagnen in vielen Volkswirtschaften, welche zunehmend Öffnungsschritte in den jeweiligen Ländern ermöglichten, und durch Mithilfe der Notenbanken, die durch eine eher restriktive Geldpolitik für ein positives Aktienumfeld sorgten. Nach dem Jahreswechsel drehte die Stimmung schrittweise und die belastenden Faktoren nahmen zu. Neben Befürchtungen hinsichtlich Zinserhöhungen der Notenbanken aufgrund wachsender Inflationsgefahren führte insbesondere der Ende Februar erfolgte russische Einmarsch in die Ukraine zu deutlichen Marktverwerfungen. Der in der Folge ausgelöste drastische Anstieg der Rohstoffpreise beschleunigte die Inflation weltweit.

Zudem belastete die Null-Covid-Strategie in China, welche von harten Lockdowns ganzer Metropolen gekennzeichnet war, die internationalen Lieferketten und somit auch zusätzlich das bereits eingetrübte Finanzmarktumfeld.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Europa Aktien Spezial

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse I (A)	-11,9%	1,4%	3,0%
Anteilklasse CF (A)	-12,3%	0,9%	2,5%
Anteilklasse CF (T)	-12,3%	0,9%	2,6%
Anteilklasse AV (A)	-12,3%	0,9%	2,5%

ISIN

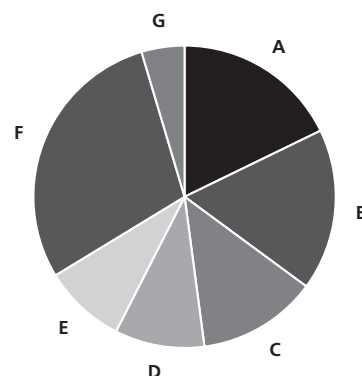
Anteilklasse I (A)	LU0368601893
Anteilklasse CF (A)	LU0835598458
Anteilklasse CF (T)	LU1227289516
Anteilklasse AV (A)	LU1508335152

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

** ebV = erfolgsbezogene Vergütung

Fondsstruktur

Deka-Europa Aktien Spezial



A Schweiz	17,8%
B Großbritannien	17,3%
C Frankreich	12,8%
D Deutschland	9,6%
E Schweden	8,8%
F Sonstige Länder	29,1%
G Barreserve, Sonstiges	4,6%

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

Der fortschreitende Anstieg der Inflation weltweit sowie die zunehmende Eskalation im Ukraine-Krieg kennzeichneten den weiteren Verlauf und nährte die Befürchtung einer nahenden Rezession insbesondere in Europa. Zugleich ging es an den Aktienmärkten mit den Kursen merklich bergab. Die Inflationsentwicklung, hohe Rohstoffpreise, Lieferkettenprobleme sowie der Krieg in der Ukraine setzten den Bewertungen der Unternehmen deutlich zu. Im letzten Monat konnten sich die Notierungen wieder etwas erholen. Signifikant unter Druck geriet auch der Euro, der zuletzt unter die Parität zum US-Dollar rutschte.

Deka-Europa Aktien Spezial

Der Fonds Deka-Europa Aktien Spezial war im gesamten Berichtszeitraum hoch investiert. Zum Ende der Berichtsperiode waren 95,4 Prozent des Fondsvermögens in Aktien und aktienartige Wertpapiere investiert. Durch den Einsatz von Aktienderivate erhöhte sich die wirksame Investitionsquote um 18,8 Prozentpunkte.

Unter Sektorgesichtspunkten bestanden Akzentuierungen in den Branchen Telekommunikation und Versicherung. Auf der Gegenseite wurden insbesondere Immobilititel gemieden und im Berichtsjahr signifikant zurückgeführt, da der Immobiliensektor erfahrungsgemäß zinsreagibel ist. Zu den Favoriten auf Einzeltitlebene zählten zum Stichtag – absolut betrachtet – Roche, Novartis und Sanofi. Darüber hinaus erschienen Swisscom und Merck KGaA aussichtsreich. Nur unterdurchschnittliches Potenzial sah das Fondsmanagement u.a. in Shell. Eine aktive Steuerung des Investitionsgrads fand im Fonds nicht statt. In der Länderstruktur wurde das Engagement in Frankreich, Großbritannien und der Schweiz ausgebaut und stattdessen die Länderpositionen u.a. in Schweden und die Niederlande zurückgeführt.

Im Betrachtungszeitraum verzeichnete der Fonds Deka-Europa Aktien Spezial eine Wertentwicklung von minus 11,9 Prozent in der Anteilklasse I (A) sowie ein Minus von jeweils 12,3 Prozent in den Anteilklassen CF (T), CF (A) und AV (A). Das Fondsvolumen belief sich zuletzt auf 618,7 Mio. Euro.

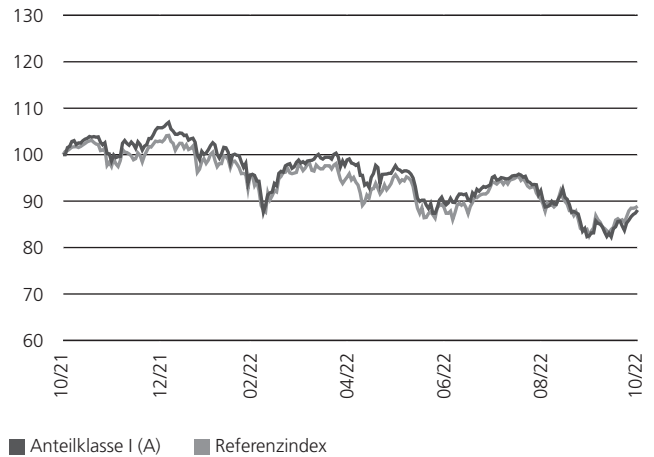
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-)Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in die Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-Europa Aktien Spezial vs. Referenzindex

Index: 31.10.2021 = 100



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

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 seit dem 01.06.2022 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. 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

1) Referenzindex: STOXX® Europe 600 Net Return Index. Der STOXX® Europa 600 Net Return Index ist eine eingetragene Marke von STOXX Limited. Das hier beschriebene Finanzinstrument wird von STOXX Limited weder gesponsort noch empfohlen oder verkauft, noch wird der Verkauf in irgendeiner Weise gefördert und STOXX Limited übernimmt diesbezüglich keinerlei Haftung.

Deka-Europa Aktien Spezial

zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

Deka-Europa Aktien Spezial

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								589.786.643,72	95,35
Aktien								574.977.724,36	92,95
EUR								266.748.854,74	43,12
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives	STK		15.123	0	0	EUR 35,370	534.900,51	0,09
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		325.163	102.942	219.197	EUR 28,155	9.154.964,27	1,48
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. 1)	STK		15.128	2.913	43.498	EUR 132,980	2.011.721,44	0,33
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK		50.291	0	0	EUR 47,140	2.370.717,74	0,38
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		30.526	0	0	EUR 44,670	1.363.596,42	0,22
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK		123.849	61.778	62.211	EUR 15,180	1.880.027,82	0,30
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur 1)	STK		223.490	160.789	0	EUR 25,085	5.606.246,65	0,91
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		39.608	39.608	0	EUR 79,500	3.148.836,00	0,51
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK		46.097	46.097	0	EUR 97,220	4.481.550,34	0,72
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port. 1)	STK		203.923	168.196	50.125	EUR 28,950	5.903.570,85	0,95
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur	STK		140.487	36.024	0	EUR 24,840	3.489.697,08	0,56
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port. 1)	STK		124.782	55.967	67.057	EUR 16,115	2.010.861,93	0,33
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK		127.281	198.195	70.914	EUR 12,900	1.641.924,90	0,27
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		101.434	101.434	0	EUR 50,110	5.082.857,74	0,82
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		19.648	19.648	0	EUR 164,450	3.231.113,60	0,52
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		117.921	0	93.276	EUR 36,025	4.248.104,03	0,69
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien 1)	STK		451.974	276.611	115.012	EUR 19,218	8.686.036,33	1,40
ES0112501012	Ebro Foods S.A. Acciones Nom.	STK		17.039	0	0	EUR 15,640	266.489,96	0,04
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK		33.417	33.417	0	EUR 91,380	3.053.645,46	0,49
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A 1)	STK		164.881	40.032	0	EUR 48,680	8.026.407,08	1,30
ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port.	STK		110.058	46.922	119.901	EUR 16,355	1.799.998,59	0,29
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK		417.879	178.757	0	EUR 16,665	6.963.953,54	1,13
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		98.325	98.325	0	EUR 13,160	1.293.957,00	0,21
DE000A022225	freenet AG Namens-Aktien	STK		166.934	42.087	0	EUR 19,780	3.301.954,52	0,53
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		33.754	33.754	0	EUR 165,150	5.574.473,10	0,90
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder	STK		8.080	0	0	EUR 84,100	679.528,00	0,11
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		44.088	44.088	78.763	EUR 63,680	2.807.523,84	0,45
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		638.299	638.299	0	EUR 10,155	6.481.926,35	1,05
IT0005211237	Italgas S.P.A. Azioni nom.	STK		548.467	0	0	EUR 5,205	2.854.770,74	0,46
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGP.S, S.A. Acções Nominativas	STK		54.511	0	0	EUR 20,780	1.132.738,58	0,18
FI0009004824	Kemira Oyj Reg.Shares	STK		90.168	28.323	16.900	EUR 13,540	1.220.874,72	0,20
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B	STK		149.147	57.234	0	EUR 19,330	2.883.011,51	0,47
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder 1)	STK		1.261.103	1.261.103	0	EUR 2,814	3.548.743,84	0,57
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK		46.411	0	43.660	EUR 77,520	3.597.780,72	0,58
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares 1)	STK		25.028	0	6.100	EUR 302,950	7.582.232,60	1,23
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		5.388	0	2.956	EUR 316,150	1.703.416,20	0,28
ES0124244E34	Mapfre S.A. Acciones Nom.	STK		180.089	180.089	0	EUR 1,741	313.534,95	0,05
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK		250.043	250.043	0	EUR 9,152	2.288.393,54	0,37
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		46.887	46.887	0	EUR 58,670	2.750.860,29	0,44
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		60.733	46.727	23.491	EUR 163,650	9.938.955,45	1,61
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien 1)	STK		22.686	22.686	0	EUR 269,300	6.109.339,80	0,99
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK		129.163	7.251	107.549	EUR 42,960	5.548.842,48	0,90
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK		958.877	958.877	0	EUR 4,444	4.260.769,95	0,69
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		19.061	19.061	0	EUR 46,230	881.190,03	0,14
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		659.150	160.112	0	EUR 9,603	6.329.817,45	1,02
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares Cl.B	STK		126.193	39.016	63.409	EUR 45,760	5.774.591,68	0,93
FR0000120693	Pernod Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		53.275	30.168	21.871	EUR 178,050	9.485.613,75	1,53
BE0003810273	Proximus S.A. Actions au Porteur 1)	STK		91.904	192.585	231.418	EUR 10,425	958.099,20	0,15
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		52.147	52.147	0	EUR 56,360	2.939.004,92	0,48
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK		130.979	30.062	0	EUR 50,280	6.585.624,12	1,06
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		548.903	122.985	58.844	EUR 16,230	8.908.695,69	1,44
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK		88.477	88.477	0	EUR 13,695	1.211.692,52	0,20
FI0009000305	Sampo Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		150.890	0	31.995	EUR 46,590	7.029.965,10	1,14
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		158.202	29.274	10.808	EUR 86,660	13.709.785,32	2,23
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		50.000	35.931	10.401	EUR 97,050	4.852.500,00	0,78
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK		56.000	56.000	0	EUR 27,830	1.558.480,00	0,25
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK		798.719	0	861.305	EUR 4,526	3.615.002,19	0,58
FR0000121220	Sodexo S.A. Actions Port. 1)	STK		10.024	10.024	0	EUR 91,560	917.797,44	0,15
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.	STK		786.115	786.115	0	EUR 3,455	2.716.027,33	0,44
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.	STK		17.532	0	0	EUR 271,500	4.759.938,00	0,77
FI0009000277	TietoEVRY Oyj Reg.Shares	STK		26.293	12.229	0	EUR 23,960	629.980,28	0,10
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur 1)	STK		72.000	95.000	23.000	EUR 54,870	3.950.640,00	0,64
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		199.532	0	109.365	EUR 34,330	6.849.933,56	1,11
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur	STK		586.336	278.646	0	EUR 8,264	4.845.480,70	0,78
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		69.235	0	14.492	EUR 107,000	7.408.145,00	1,20
CHF								95.520.562,35	15,45
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK		55.330	0	0	CHF 27,800	1.549.563,29	0,25
CH0012410517	Baloise Holding AG Namens-Aktien	STK		19.132	0	0	CHF 136,400	2.628.927,42	0,42

Deka-Europa Aktien Spezial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvmögens *)
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudois Namens-Aktien		STK	13.100	0	0	CHF 88,800	1.171.893,42	0,19
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namens-Aktien		STK	2.083	1.137	0	CHF 1.882,000	3.949.232,86	0,64
CH0002432174	Bucher Industries AG Namens-Aktien		STK	2.214	795	0	CHF 338,200	754.319,04	0,12
CH0126673539	DKSH Holding AG Nam.-Aktien		STK	21.459	21.459	0	CHF 71,900	1.554.326,40	0,25
CH0003541510	Forbo Holding AG Namens-Aktien		STK	208	0	0	CHF 1.222,000	256.058,03	0,04
CH0360674466	Galenica AG Namens-Aktien		STK	107.108	17.705	0	CHF 70,700	7.628.605,85	1,23
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)		STK	10.366	0	3.256	CHF 447,200	4.669.999,70	0,75
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien		STK	20.389	0	0	CHF 213,900	4.393.499,32	0,71
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	92.442	8.858	45.963	CHF 107,980	10.055.797,27	1,63
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	175.020	15.761	26.111	CHF 80,180	14.137.010,63	2,30
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien		STK	37.538	0	0	CHF 105,900	4.004.708,81	0,65
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien		STK	1.874	0	0	CHF 402,000	758.926,11	0,12
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien		STK	2.269	0	0	CHF 2.191,000	5.008.189,19	0,81
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien		STK	7.114	6.028	2.286	CHF 485,300	3.477.987,41	0,56
CH0008038389	Swiss Prime Site AG Namens-Aktien		STK	59.417	0	0	CHF 79,850	4.779.577,34	0,77
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien ¹⁾		STK	52.244	32.106	0	CHF 75,400	3.968.365,08	0,64
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien		STK	22.740	1.115	5.646	CHF 494,300	11.323.610,54	1,84
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien		STK	21.989	0	10.437	CHF 426,600	9.449.964,64	1,53
DKK								21.686.113,15	3,50
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B		STK	1.108	1.108	0	DKK 15.780,000	2.348.927,25	0,38
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B		STK	41.076	9.253	36.237	DKK 888,600	4.903.625,12	0,79
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	73.272	25.251	56.923	DKK 812,200	7.995.098,86	1,29
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier		STK	294.197	0	36.476	DKK 162,900	6.438.461,92	1,04
GBP								109.802.385,29	17,76
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		STK	356.195	0	98.795	GBP 11,575	4.797.957,83	0,78
GB00BVGBWW93	Assura PLC Reg.Shares		STK	399.924	0	0	GBP 0,556	258.761,62	0,04
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		STK	9.338	9.338	0	GBP 100,720	1.094.503,60	0,18
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares		STK	168.490	0	0	GBP 8,080	1.584.284,23	0,26
GB00B0744838	Bunzl PLC Reg.Shares		STK	194.513	18.947	0	GBP 28,180	6.378.774,19	1,03
GB0031743007	Burberry Group PLC Reg.Shares		STK	170.956	170.956	0	GBP 18,205	3.621.784,77	0,59
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares		STK	188.150	188.150	0	GBP 18,505	4.051.733,94	0,65
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares		STK	87.947	37.173	12.181	GBP 48,350	4.948.403,61	0,80
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	212.020	70.901	73.890	GBP 35,790	8.830.517,10	1,43
GB00BY9DOY18	Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares		STK	757.038	0	922.253	GBP 2,021	1.780.457,46	0,29
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC Reg.Shares		STK	50.508	0	35.193	GBP 94,580	5.559.133,31	0,90
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares		STK	474.392	474.392	0	GBP 14,110	7.789.542,97	1,26
GB0005576813	Howden Joinery Group PLC Reg.Shares		STK	520.435	0	83.401	GBP 5,150	3.119.042,78	0,50
GB00BGLP8L22	IMI PLC Reg.Shares		STK	55.892	0	46.716	GBP 12,340	802.624,51	0,13
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares		STK	30.139	30.139	0	GBP 21,030	737.591,19	0,12
GB0031638363	Intertek Group PLC Reg.Shares		STK	32.475	11.593	0	GBP 36,600	1.383.177,30	0,22
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares		STK	3.148.912	3.148.912	0	GBP 0,422	1.546.212,30	0,25
JE00BJDLW90	Man Group Ltd. Reg.Shares		STK	196.418	0	0	GBP 2,155	492.579,31	0,08
GB00B1CRLC47	Mondi PLC Reg.Shares		STK	133.935	0	259.632	GBP 14,925	2.326.248,09	0,38
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares		STK	271.464	51.826	0	GBP 9,462	2.989.116,18	0,48
GB0032089863	NEXT PLC Reg.Shares		STK	36.924	16.433	0	GBP 49,070	2.108.494,18	0,34
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	39.000	39.000	0	GBP 57,700	2.618.713,74	0,42
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	281.860	162.677	0	GBP 23,370	7.665.487,28	1,24
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC Reg.Shares		STK	90.542	78.348	114.065	GBP 4,966	523.244,18	0,08
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	30.615	10.395	40.545	GBP 44,805	1.596.277,36	0,26
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares		STK	212.694	212.694	0	GBP 15,470	3.829.068,71	0,62
GB0007908733	SSE PLC Shares		STK	262.572	262.572	0	GBP 15,420	4.711.729,97	0,76
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle PLC Reg.Shares		STK	704.915	704.915	0	GBP 6,998	5.740.613,36	0,93
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs		STK	1.948.469	161.688	514.666	GBP 2,147	4.868.253,13	0,79
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		STK	226.293	186.285	0	GBP 39,475	10.395.391,89	1,68
GB00BH4HKS59	Vodafone Group PLC Reg.Shares		STK	1.400.000	1.400.000	0	GBP 1,014	1.652.665,20	0,27
NOK								26.668.909,87	4,31
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer		STK	213.359	81.992	0	NOK 184,300	3.820.476,53	0,62
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer		STK	34.435	34.435	0	NOK 376,950	1.261.145,14	0,20
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer		STK	172.633	0	0	NOK 189,300	3.175.087,26	0,51
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer		STK	58.747	101.998	43.251	NOK 153,900	878.426,74	0,14
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	1.030.000	0	0	NOK 70,280	7.033.155,37	1,14
NO0010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer		STK	28.872	0	84.100	NOK 351,800	986.856,35	0,16
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	475.828	0	106.683	NOK 93,940	4.342.919,55	0,70
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer		STK	115.371	0	62.924	NOK 461,300	5.170.842,93	0,84
SEK								54.550.898,96	8,81
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B		STK	251.441	0	60.564	SEK 224,400	5.173.464,91	0,84
SE0006993770	Axfood AB Namn-Aktier		STK	147.769	5.368	18.639	SEK 271,100	3.673.122,50	0,59
SE0017768716	Boliden AB Namn-Aktier		STK	74.881	74.881	0	SEK 325,000	2.231.400,66	0,36
SE0015658109	Epiroc AB Namn-Aktier A		STK	150.276	0	68.854	SEK 168,200	2.317.598,38	0,37
SE0000190126	Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria)		STK	37.836	0	36.061	SEK 249,500	865.562,29	0,14
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria)		STK	116.101	0	171.003	SEK 180,460	1.921.053,56	0,31
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B		STK	206.168	206.168	0	SEK 89,180	1.685.820,33	0,27
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria)		STK	273.098	273.098	0	SEK 117,900	2.952.261,92	0,48
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A ¹⁾		STK	891.525	316.864	353.870	SEK 103,200	8.435.984,71	1,36
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A		STK	285.617	0	99.981	SEK 166,550	4.361.654,40	0,71
SE0015812219	Swedish Match AB Namn-Aktier		STK	370.623	370.623	272.680	SEK 114,150	3.879.098,82	0,63

Deka-Europa Aktien Spezial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
SE0005190238	Tel2 AB Namn-Aktier B		STK	615.358	0	111.659	SEK 90,140	5.085.901,74	0,82
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)		STK	158.881	0	224.116	SEK 61,450	895.192,45	0,14
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier		STK	1.671.890	154.315	628.656	SEK 29,050	4.453.243,03	0,72
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria)		STK	28.272	28.272	0	SEK 243,900	632.252,99	0,10
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) ¹⁾		STK	359.458	0	0	SEK 181,660	5.987.286,27	0,97
Sonstige Beteiligungswertpapiere								14.808.919,36	2,40
CHF								14.808.919,36	2,40
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	44.284	0	1.804	CHF 331,950	14.808.919,36	2,40
Summe Wertpapiervermögen							EUR	589.786.643,72	95,35
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Wertpapier-Terminkontrakte								-546.973,34	-0,09
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien								-546.973,34	-0,09
	Allianz SE Future (ALV) Apr. 23	XEUR	EUR	Anzahl 160				117.219,20	0,02
	Reckitt Benckiser Group Future (3RB) März 23	XEUR	GBP	Anzahl 39				-488.954,70	-0,08
	Total S.A. Future (TOTB) Dez. 22	XEUR	EUR	Anzahl 450				112.981,50	0,02
	Vodafone Group PLC Future (VODH) Nov. 22	XEUR	GBP	Anzahl 1.400				-288.219,34	-0,05
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-546.973,34	-0,09
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-2.267.075,11	-0,37
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 22	XEUR	EUR	Anzahl 1.422				-63.990,00	-0,01
	FTSE 100 Index Future (FFI) Dez. 22	IFEU	GBP	Anzahl 276				-1.313.650,99	-0,21
	MSCI Europe Value Index Future (FMEV) Dez. 22	XEUR	EUR	Anzahl 889				-604.520,00	-0,10
	Swiss Market Index Future (S30) Dez. 22	XEUR	CHF	Anzahl 158				-284.914,12	-0,05
Optionsrechte**)								335.320,00	0,05
Optionsrechte auf Aktienindices								335.320,00	0,05
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 22 3350	XEUR		Anzahl 830			EUR 40,400	335.320,00	0,05
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-1.931.755,11	-0,32
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	6.218.161,78			% 100,000	6.218.161,78	1,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	1.639.694,40			% 100,000	220.285,40	0,04
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	20.775.650,16			% 100,000	2.018.533,02	0,33
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	9.425.093,53			% 100,000	864.188,00	0,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	6.625.534,05			% 100,000	6.674.592,30	1,08
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	4.849.807,59			% 100,000	5.643.806,51	0,91
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	46.302,06			% 100,000	46.663,70	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR	21.686.230,71	3,52
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	21.686.230,71	3,52
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	451.981,07				451.981,07	0,07
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	7.882.413,90				7.882.413,90	1,27
	Einschüsse (Initial Margins)		GBP	1.711.200,00				1.991.353,58	0,32
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	11.520,00				11.520,00	0,00
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	8.343,52				8.343,52	0,00
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	10.345.612,07	1,66
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-39.949,81				-39.949,81	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-409.521,05				-409.521,05	-0,07
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-229.542,90				-229.542,90	-0,04
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-2.753,33				-2.753,33	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-2.237,05				-2.237,05	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-684.004,14	-0,12

Deka-Europa Aktien Spezial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Fondsvermögen						EUR	618.655.753,91	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse I (A)						STK	1.820.241,000	
	Umlaufende Anteile Klasse CF (A)						STK	978.323,000	
	Umlaufende Anteile Klasse CF (T)						STK	21.935,000	
	Umlaufende Anteile Klasse AV (A)						STK	760.961,000	
	Anteilwert Klasse I (A)						EUR	192,97	
	Anteilwert Klasse CF (A)						EUR	174,29	
	Anteilwert Klasse CF (T)						EUR	127,53	
	Anteilwert Klasse AV (A)						EUR	123,66	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								95,35
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,41

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

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

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

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten (***)

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	-953.424,12
Aktienindex-Terminkontrakte	ICE Futures Europe	-1.313.650,99
Optionsrechte auf Aktienindices	Eurex Deutschland	335.320,00
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien	Eurex Deutschland	-546.973,34

***) Zu diesen Geschäften wurden keine Sicherheiten hinterlegt

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.CI. Actions Port.	STK 15.128		2.011.721,44	
AXA S.A. Actions au Porteur	STK 223.490		5.606.246,66	
Bouygues S.A. Actions Port.	STK 181.923		5.266.670,85	
Carrefour S.A. Actions Port.	STK 53.681		865.069,32	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK 8.000		153.744,00	
Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK 63.500		3.091.180,00	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK 921.000		2.591.694,00	
Linde PLC Reg.Shares	STK 25.028		7.582.232,60	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK 8.000		2.154.400,00	
Proximus S.A. Actions au Porteur	STK 73.500		766.237,50	
Sodexo S.A. Actions Port.	STK 8.368		766.174,08	
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A	STK 512.524		4.849.717,76	
Swiss Re AG Namens-Aktien	STK 45.000		3.418.123,21	
TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK 72.000		3.950.640,00	
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)	STK 274.000		4.563.861,25	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			47.637.712,67	47.637.712,67

Kontrahenten bei Wertpapier-Darlehen:

DekaBank Deutsche Girozentrale 47.637.712,67 EUR

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 58.000.700,96 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 31.10.2022

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.10.2022

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2022

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85932 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44350 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,29245 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,90630 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,99265 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	0,99225 = 1 Euro (EUR)

Deka-Europa Aktien Spezial

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.10.2022 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte		
- gekaufte Terminkontrakte		
auf Indices	EUR	112.560.215,42
auf Wertpapiere	EUR	9.635.261,26

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
	47.637.712,67	7,70

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	47.637.712,67	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	47.637.712,67

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

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

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR
GBP
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	58.000.700,96

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	38.059,98	100,00
Kostenanteil des Fonds	12.559,77	33,00
Ertragsanteil der KVG	12.559,77	33,00

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

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

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

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

Deka-Europa Aktien Spezial

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
8,08% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
The Goldman Sachs Group Inc.	12.034.391,10
Siemens Financieringsmaatschappij N.V.	9.869.954,65
ING Groep N.V.	7.686.911,43
Commonwealth Bank of Australia	6.142.165,31
Telefonica Emisiones S.A.U.	6.009.819,40
Western Union Co.	3.872.575,07
Nordea Bank Abp	3.503.644,67
National Australia Bank Ltd. [New York Branch]	3.473.602,62
Commerzbank AG	1.913.690,54
Merck Financial Services GmbH	1.347.218,66

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	Z
Clearstream Banking Frankfurt	2.146.727,52 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	55.853.973,44 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
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien	STK	2.766	2.766
CH0008837566	Allreal Holdings AG Namens-Aktien	STK	0	2.796
CH0012829898	Emmi AG Namens-Aktien	STK	0	557
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK	29.726	65.359
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK	0	17.859
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien	STK	0	1.965
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien	STK	0	21.447
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	110.564	110.564
CH0364749348	Vifor Pharma AG Nam.-Akt.	STK	5.625	5.625
DKK				
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier	STK	0	6.797
DK0060634707	Royal Unibrew AS Navne-Aktier	STK	0	23.498
EUR				
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	85.754
FR0004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur	STK	0	16.533
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK	20.928	31.336
IT0003261697	Azimut Holding S.p.A. Azioni nom.	STK	0	39.437
IT0001031084	Banca Generali S.p.A. Azioni nom. B	STK	0	44.191
DE000A1DAH00	Brenntag SE Namens-Aktien	STK	0	115.990
FR001400AJ45	Cje Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.	STK	143.888	143.888
BE0003593044	Cofinimmo S.A. Actions Porteur	STK	0	19.758
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	0	56.336
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	39.629	39.629

Deka-Europa Aktien Spezial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK	330.772	579.396
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA	STK	0	125.059
FR0014008VX5	EuroAPI SAS Actions Nom.	STK	6.973	6.973
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK	66.654	205.294
FI0009007132	Fortum Oyj Reg.Shares	STK	0	78.172
DE000A3E5D64	FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt.	STK	0	14.580
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur	STK	0	42.252
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK	0	20.496
IT0001250932	Hera S.p.A. Azioni nom.	STK	106.427	284.759
IT0003027817	Iren S.p.A. Azioni nom.	STK	135.838	428.884
FI0009013403	KONE Oyj Reg.Shares Cl.B	STK	0	54.618
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	24.248
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK	0	57.788
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port.	STK	0	380.710
FI0009005318	Nokian Renkaat Oyj Reg.Shares	STK	0	35.612
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	0	46.525
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	STK	0	105.063
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	0	169.639
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien	STK	0	154.729
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK	0	222.055
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien	STK	21.686	21.686
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V. Aandelen op naam	STK	0	307.690
FI4000074984	Valmet Oyj Reg.Shares	STK	0	61.476
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien	STK	0	12.230
GBP				
GB00B02J6398	Admiral Group PLC Reg.Shares	STK	0	162.394
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares	STK	0	87.494
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK	74.366	74.366
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien	STK	0	76.791
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group PLC Reg.Shares	STK	0	570.428
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Reg.Shares	STK	0	12.618
GB0001826634	Diploma PLC Reg.Shares	STK	0	21.299
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK	592.990	592.990
GB00B0LCV083	Hikma Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK	39.735	144.586
GB00BVFNZH21	Rotork PLC Reg.Shares	STK	0	266.554
GB00B5ZN1N88	Segro PLC Reg.Shares	STK	0	198.767
GB0003308607	Spectris PLC Reg.Shares	STK	0	112.009
GB00BG49KP99	Tritax Big Box REIT PLC Reg.Shares	STK	0	471.034
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK	75.104	75.104
SEK				
SE0000695876	Alfa Laval AB Namn-Aktier	STK	0	122.122
SE0016589188	Electrolux, AB Namn-Aktier B	STK	0	115.287
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK	0	154.830
SE0000202624	Getinge AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	40.202
SE0001662230	Husqvarna AB Namn-Aktier B	STK	0	299.136
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier	STK	0	227.311
SE0000113250	Skanska AB Namn-Aktier B (fria)	STK	69.469	69.469
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES0644580906	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	219.339	219.339
ES06784309G2	Telefónica S.A. Anrechte	STK	330.131	330.131
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0001752309	Fischer AG, Georg Namens-Aktien	STK	0	1.353
EUR				
FR0000121261	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.	STK	0	48.690
GBP				
GB00BHOP3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares	STK	74.366	74.366
GB0009252882	GSK PLC Reg.Shares	STK	236.919	592.990
GB0002405495	Schroders PLC Reg.Shares	STK	0	74.094
GB0008754136	Tate & Lyle PLC Reg.Shares	STK	0	957.371
GB0009123323	Ultra Electronics Hldgs PLC Reg.Shares	STK	8.592	8.592
SEK				
SE0017859044	AXFOOD AB Namn-Aktier (Em.05/2022)	STK	5.368	5.368
SE0015811559	Boliden AB Namn-Aktier	STK	26.322	74.881
SE0017768724	Boliden AB Reg. Redemption Shares	STK	74.881	74.881
SE0000652216	ICA Gruppen AB Aktier	STK	0	19.036
SE0018689234	Securitas AB Namn-Aktier B (Em.09/22)	STK	74.970	74.970
Andere Wertpapiere				
SEK				
SE0017859036	Axfood AB Anrechte	STK	161.040	161.040
SE0018689226	Securitas AB Anrechte	STK	524.792	524.792

Deka-Europa Aktien Spezial

Entwicklung des Fondsvermögens

		EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		802.336.588,68
Mittelzuflüsse	320.271.854,06	
Mittelrückflüsse	-395.651.774,77	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		-75.379.920,71
Ertragsausschüttung		-23.056.992,69
Ertragsausgleich		1.741.636,26
Ordentlicher Ertragsüberschuss		15.925.947,66
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*		3.420.265,34
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)		-106.331.770,63
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		618.655.753,91

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse I (A) am Beginn des Geschäftsjahres	2.037.009,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse I (A)	437.786,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse I (A)	654.554,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse I (A) am Ende des Geschäftsjahres	1.820.241,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF (A) am Beginn des Geschäftsjahres	952.913,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF (A)	120.181,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF (A)	94.771,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF (A) am Ende des Geschäftsjahres	978.323,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF (T) am Beginn des Geschäftsjahres	19.259,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF (T)	4.805,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF (T)	2.129,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF (T) am Ende des Geschäftsjahres	21.935,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse AV (A) am Beginn des Geschäftsjahres	1.003.500,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse AV (A)	1.523.268,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse AV (A)	1.765.807,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse AV (A) am Ende des Geschäftsjahres	760.961,000

Deka-Europa Aktien Spezial

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2019	717.551.353,53	195,99	3.661.212,000
2020	528.472.164,20	169,86	3.111.174,000
2021	459.963.901,55	225,80	2.037.009,000
2022	351.245.763,76	192,97	1.820.241,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2019	143.659.173,85	177,23	810.562,000
2020	140.880.300,87	153,60	917.164,000
2021	194.345.832,70	203,95	952.913,000
2022	170.509.211,36	174,29	978.323,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2019	1.769.692,66	124,06	14.265,000
2020	1.748.132,08	108,81	16.066,000
2021	2.801.558,95	145,47	19.259,000
2022	2.797.410,67	127,53	21.935,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2019	88.691.439,66	126,18	702.881,000
2020	110.669.697,51	109,06	1.014.752,000
2021	145.225.295,48	144,72	1.003.500,000
2022	94.103.368,12	123,66	760.961,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Deka-Europa Aktien Spezial

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.11.2021 bis 31.10.2022 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Dividenden	24.628.211,52
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-96.955,83
davon aus negativen Einlagezinsen	-153.017,74
davon aus positiven Einlagezinsen	56.061,91
Erträge aus Wertpapierleihe	38.059,98
Sonstige Erträge ^{***)}	91.034,94
Ordentlicher Ertragsausgleich	-945.097,01
Erträge insgesamt	23.715.253,60
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	5.834.754,76
Verwahrstellenvergütung ^{**)}	549.062,12
Vertriebsprovision	1.570.666,63
Taxe d'Abonnement	195.979,62
Zinsen aus Kreditaufnahmen	768,66
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	12.559,77
Sonstige Aufwendungen ^{****)}	115.029,43
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	26.192,87
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-489.515,05
Aufwendungen insgesamt	7.789.305,94
Ordentlicher Ertragsüberschuss	15.925.947,66
Netto realisiertes Ergebnis ^{*)} ^{*****)}	4.706.319,64
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-1.286.054,30
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	3.420.265,34
Ertragsüberschuss	19.347.527,21
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ^{*)}	-106.331.770,63
Ergebnis des Geschäftsjahres	-86.984.243,42

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse I (A) EUR 5,00 je Anteil, für die Anteilklasse CF (A) EUR 3,69 je Anteil und für die Anteilklasse AV (A) EUR 2,60 je Anteil. Die Ausschüttungen werden per 16. Dezember 2022 mit Beschlussfassung vom 6. Dezember 2022 vorgenommen. Der Ertragsüberschuss der Anteilklasse CF (T) wird der Wiederanlage zugeführt.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse I (A) betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,96%. Erfolgsbezogene Vergütungen wurden dem Fondsvermögen im Berichtszeitraum nicht belastet.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF (A) und CF (T) betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) jeweils 1,40%. Erfolgsbezogene Vergütungen wurden den Fondsvermögen im Berichtszeitraum nicht belastet.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse AV (A) betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,41%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 895.966,10 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 999,96 EUR

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse I (A), CF (A) und CF (T) erfolgt zum Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlages.

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse AV (A) erfolgt zum Anteilwert. Ein Ausgabeaufschlag wird nicht erhoben.

Die Vertriebsstellen erhalten aus dem Fondsvermögen der Anteilklasse I (A) eine Vertriebsprovision.

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

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

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

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

*****) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus dem Class-Action-Verfahren gegen Ageas SA/NV (Fortis).

Deka-Europa Aktien Spezial

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% STOXX® Europe 600 (Net Return) Index

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	86,17%
maximale Auslastung:	133,52%
durchschnittliche Auslastung:	94,59%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.11.2021 bis 31.10.2022 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 Derivateeinsatzes 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)
0,2	0,2

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 maximale Höhe der Verwahrstellenvergütung beträgt 0,120% p.a. und gliedert sich derzeit wie folgt:

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

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d’abonnement“, derzeit 0,01% p.a. für die Anteilklasse I (A) bzw. 0,05% p.a. für die Anteilklassen CF (A), CF (T) sowie AV (A)) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszuzahlen.

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

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

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

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

Für die Anteilklasse I (A), CF (A) und AV (A) ist Ausschüttung als Ertragsverwendung festgelegt, für die Anteilklasse CF (T) ist hingegen Thesaurierung vorgesehen. Weitere Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

Deka-Europa Aktien Spezial

	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Verwahrstellenvergütung	erfolgsabhängige Vergütung
Anteilklasse I (A)	bis zu 1,50% p.a., derzeit 0,45% p.a.	bis zu 1,00% p.a., derzeit 0,40% p.a.	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe Text	Bis zu 25% des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung des STOXX® 600 NR Index liegt
Anteilklasse CF (A)	bis zu 1,50% p.a., derzeit 1,25% p.a.	keine	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe Text	Bis zu 25% des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung des STOXX® 600 NR Index liegt
Anteilklasse CF (T)	bis zu 1,50% p.a., derzeit 1,25% p.a.	keine	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe Text	Bis zu 25% des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung des STOXX® 600 NR Index liegt
Anteilklasse AV (A)	bis zu 1,50% p.a., derzeit 1,26% p.a.	keine	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe Text	keine

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

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

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

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

Bemessung des Bonuspools

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

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

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der 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 Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 100 TEUR

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

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 2021 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 2021 fand im

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten	
Mitarbeitervergütung	1.715.311,36 EUR
davon feste Vergütung	1.508.936,81 EUR
davon variable Vergütung	206.374,55 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	22
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	< 500.000,00 EUR
davon Vorstand	< 500.000,00 EUR
davon weitere Risktaker	0 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker	0 EUR
* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt	
** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Vorstand befinden	

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten	
Mitarbeitervergütung	52.919.423,38 EUR
davon feste Vergütung	43.285.414,31 EUR
davon variable Vergütung	9.634.009,07 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	455

Deka-Europa Aktien Spezial

Luxemburg, den 10. Februar 2023
Deka International S.A.
Der Vorstand

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
Deka-Europa Aktien Spezial

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Deka-Europa Aktien Spezial („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung, der Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 31. Oktober 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Deka-Europa Aktien Spezial zum 31. Oktober 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Darüber hinaus:

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

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

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

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

Luxemburg, 14. Februar 2023

KPMG Audit S.à r.l.

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

Valeria Merkel

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2021

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;
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Stellvertretender Vorsitzender

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

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

KPMG Audit S.à r.l.
39, avenue John F. Kennedy
1855 Luxembourg,
Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 31. Oktober 2022

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



Deka International S.A.

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

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

 **Finanzgruppe**