

Jahresbericht
zum 31. Dezember 2022.
Deka-Europa Balance

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2022

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Europa Balance für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 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 eine abrupte Zäsur. 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 sowie wachsende Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im Winter sorgten für große Verunsicherung, insbesondere in Europa.

In der Geld- und Fiskalpolitik rückte im Laufe des Berichtszeitraums die sprunghafte Inflationsentwicklung in den Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu einer scharfen Zinswende zwang. Während die Fed zum Stichtag mittlerweile bei einem Leitzinsintervall von 4,25 bis 4,50 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen seit Juli 2022 bislang erst auf 2,50 Prozent an. Zugleich wurden weitere Zinserhöhungen in den kommenden Monaten in Aussicht gestellt, wobei die Zinsschritte zuletzt gemäßiger ausfielen. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo merklich an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 2,6 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 3,9 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren und Unsicherheiten wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode starke Schwankungen auf. Zwischen Februar und September kam es zu einer ausgeprägten Korrekturphase, ehe in den letzten Monaten eine Gegenbewegung einsetzte. Stark unter Druck geriet der Euro, der zeitweise unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, ehe zum Ende des Berichtszeitraums eine deutliche Erholung festzustellen war. Explodierte der Ölpreis im ersten und zweiten Quartal noch regelrecht, so befand er sich im letzten Halbjahr 2022 hingegen auf Talfahrt und lag zuletzt deutlich unter 100 US-Dollar pro Barrel (Brent).

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

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de 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 Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022	8
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022	9
Anhang	20
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	26
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	28

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

Jahresbericht 01.01.2022 bis 31.12.2022

Deka-Europa Balance

Tätigkeitsbericht.

Der Investmentfonds Deka-Euroland Balance wurde mit Wirkung zum 10. Oktober 2022 in Deka-Europa Balance umbenannt und die Anlagepolitik angepasst. Das Anlageziel des Fonds ist weiterhin mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, je nach Marktlage unter anderem in verzinsliche Wertpapiere und Aktien von Ausstellern bzw. Unternehmen mit Sitz in Europa sowie in Anlageinstrumente mit Rohstoffbezug zu investieren. Der Anteil des Fondsvermögens, der in Aktien und Aktienfonds investiert werden darf, beträgt maximal 35 Prozent. Der Anteil des Fondsvermögens, der in Anlageinstrumente mit Rohstoffbezug investiert werden darf, beträgt maximal 15 Prozent. Die Auswahl der Vermögenswerte trifft das Fondsmanagement nach einem mathematischen Verfahren, durch welches Trends in der Entwicklung verschiedener Anlageklassen aktiv genutzt werden sollen. Zur Begrenzung der Anlagerisiken erfolgt eine regelmäßige Anpassung der Gewichtung der Anlageklassen. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zur Stabilisierung des Fonds vermehrt in kurzfristige, liquide Geldanlagen angelegt werden. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, Frankreichs, der Niederlande, Belgiens und des Vereinigten Königreichs Großbritannien und Nordirland investieren.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen der sog. Trendfolgestrategie und dient der Steuerung einer taktischen Vermögensaufteilung im Zeitablauf. Sie nutzt dafür selbstentwickelte quantitative Indikatoren, welche in regelmäßigen Abständen Hinweise zur Markttrichtung geben. Mit Hilfe dieser Indikatoren werden mittelfristige Trends an den Aktien-, Rohstoff- und Rentenmärkten identifiziert. Aus den Trends werden wiederum Renditeprognosen erstellt. Die Güte der aus den Indikatoren gewonnenen Hinweise wird kontinuierlich überprüft und fließt in die Prognosebildung mit ein. Aus den Prognosen wird eine im Hinblick auf Ertragschancen optimierte Vermögensaufteilung sowie eine aktive Durationspositionierung der im Fondsvermögen enthaltenen Renten abgeleitet. Dabei unterliegt die Anlagestrategie keinem Referenzwert als Vergleichsmaßstab oder Orientierungspunkt. Für Phasen ohne erkennbare Trends oder bei schwächeren Hinweisen gibt es eine vordefinierte strategische Vermögensaufteilung und Duration. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Europa Balance

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	-8,8%	-2,5%	-0,9%
Anteilklasse TF	-9,1%	-2,8%	-1,2%

ISIN

Anteilklasse CF	DE0005896872
Anteilklasse TF	DE000DK1CHH6

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Anteilklasse CF

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	65.196,74
Aktien	115.763.098,95
Zielfonds und Investmentvermögen	2.581,57
Optionen	21.374.002,16
Futures	91.233.981,67
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	0,00
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	228.438.861,09

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-514.396,02
Aktien	-32.780.575,50
Zielfonds und Investmentvermögen	-2.865.036,72
Optionen	-10.851.417,77
Futures	-54.658.418,69
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	0,00
sonstigen Wertpapieren	-6,62
Summe	-101.669.851,32

Die Angaben spiegeln das Verhältnis der Veräußerungsergebnisse in den anderen Anteilklassen des Sondervermögens wider.

Der Investmentfonds Deka-Deutschland Balance wurde zum 16. Dezember 2022 auf den Deka-Europa Balance fusioniert. Anleger des übertragenden Sondervermögens Deka-Deutschland Balance TF erhielten je Anteil 0,9337635 Anteile Deka-Europa Balance TF. Anleger des übertragenden Sondervermögens Deka-Deutschland Balance CF erhielten je Anteil 1,8868846 Anteile Deka-Europa Balance CF.

Deka-Europa Balance

Anpassungen in der Fondsstruktur

An den internationalen Finanzmärkten bestimmte bis zum Beginn des Jahres 2022 die Corona-Pandemie das Marktgeschehen. Mit dem völkerrechtswidrigen Überfall Russlands auf die Ukraine Ende Februar kam ein weiterer Krisenherd hinzu. Explodierende Energie- und Rohstoffpreise als Folge der wechselseitigen Sanktionsmaßnahmen sorgten für massive Verunsicherung und rückläufige Kurse. Daneben führte die Null-Covid-Politik in China mit damit einhergehenden Lockdown-Maßnahmen zu wiederholten Beeinträchtigungen im internationalen Handel, die sich auch an den Finanzmärkten niederschlugen. Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit massiv anziehenden Inflationsraten gezwungen, die Zinswende mit einem ambitionierten geldpolitischen Straffungsmodus einzuleiten. Die US-Notenbank Federal Reserve erhöhte die US-Leitzinsen im Berichtszeitraum signifikant auf die Spanne von zuletzt 4,25 bis 4,50 Prozent. Die Europäische Zentralbank ging bislang etwas gemäßiger vor und hob die Zinsen auf 2,50 Prozent an. Weitere Zinserhöhungen wurden für die kommenden Monate in Aussicht gestellt, wobei die Zinsschritte zuletzt zurückhaltender ausfielen. Insgesamt sind die Renditen an den Rentenmärkten in der Berichtsperiode kräftig gestiegen.

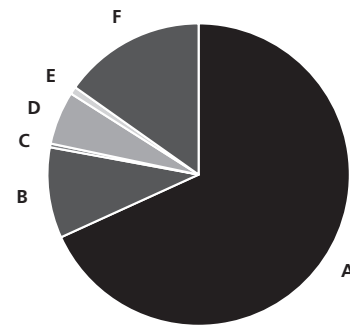
Das Rentensegment des Fonds umfasste zum Ende des Berichtszeitraums 73,9 Prozent des Fondsvermögens (inkl. Rentenfonds). Der wirtschaftliche Investitionsgrad in Renten wurde zudem durch den Einsatz verschiedener Derivate (Zinsterminkontrakte) gesteuert. Hierdurch sank die Netto-Rentenquote zuletzt um 27,7 Prozentpunkte. Auf Wertpapierenebene wurde der Anteil an Staatsanleihen, Anleihen halbstaatlicher Emittenten und besicherten Papieren aufgestockt, während Unternehmensanleihen eine leichte Reduktion erfuhren. Darüber hinaus umfasste der Rentensektor zwei Rentenfonds.

Per Ende Dezember 2022 waren 0,4 Prozent des Fondsvolumens in einen deutschen Aktien-ETF investiert. Darüber hinaus nutzte der Fonds Futures und Optionen zur Steuerung des Investitionsgrads im Aktiensegment. Durch den Einsatz dieser Derivate erhöhte sich der wirksame Aktieninvestitionsgrad um 20,4 Prozent. Direktanlagen in europäische Aktien wurden hingegen vollständig veräußert. Anteile an drei gemischten Sondervermögen sowie ein Rohstoffzertifikat auf Gold ergänzten den Bestand.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere.

Fondsstruktur Deka-Europa Balance



A	Renten	68,2%
B	Rohstoffzertifikate	9,7%
C	Aktienfonds	0,4%
D	Rentenfonds	5,7%
E	Gemischte Wertpapierfonds	0,8%
F	Barreserve, Sonstiges	15,2%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-Europa Balance

Index: 31.12.2021 = 100



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

Deka-Europa Balance

Der Fonds ermöglicht Investitionen in Anleihen. Durch den Ausfall eines Emittenten können für den Fonds Verluste entstehen. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellten sich im Berichtszeitraum wie folgt dar: Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel mit Aktien, Futures und Optionen. Für die realisierten Verluste waren ebenfalls im Wesentlichen Transaktionen in Futures, Aktien und Optionen ursächlich.

Deka-Europa Balance verzeichnete im Berichtsjahr eine Wertentwicklung von minus 8,8 Prozent in der Anteilklasse CF bzw. ein Minus von 9,1 Prozent in der Anteilklasse TF. Das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 2,0 Mrd. 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 und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpa-

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

Deka-Europa Balance

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	1.325.549.082,64	67,90
Belgien	50.734.925,00	2,60
Deutschland	817.815.953,50	41,90
Frankreich	316.204.113,14	16,18
Irland	30.112.350,00	1,54
Italien	7.626.700,00	0,39
Österreich	18.379.795,00	0,94
Sonstige	76.897.746,00	3,95
Spanien	7.777.500,00	0,40
2. Investmentanteile	135.399.598,08	6,94
Deutschland	21.597.000,96	1,11
Luxemburg	111.807.737,12	5,73
Österreich	1.994.860,00	0,10
3. Zertifikate	189.959.697,00	9,74
Irland	189.959.697,00	9,74
4. Derivate	17.338.711,68	0,87
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	238.627.099,78	12,22
6. Sonstige Vermögensgegenstände	48.045.416,60	2,45
II. Verbindlichkeiten	-2.244.853,13	-0,12
III. Fondsvermögen	1.952.674.752,65	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	1.325.549.082,64	67,90
EUR	1.325.549.082,64	67,90
2. Investmentanteile	135.399.598,08	6,94
EUR	135.399.598,08	6,94
3. Zertifikate	189.959.697,00	9,74
EUR	189.959.697,00	9,74
4. Derivate	17.338.711,68	0,87
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	238.627.099,78	12,22
6. Sonstige Vermögensgegenstände	48.045.416,60	2,45
II. Verbindlichkeiten	-2.244.853,13	-0,12
III. Fondsvermögen	1.952.674.752,65	100,00

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

Deka-Europa Balance

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								1.469.076.279,64	75,26
Verzinsliche Wertpapiere								1.279.116.582,64	65,52
EUR								1.279.116.582,64	65,52
XS0603832782	4,0000 % Agence Française Développement MTN 11/23	EUR		17.000.000	17.000.000	0	% 100,202	17.034.255,00	0,87
FR0013296373	0,1250 % Agence Française Développement MTN 17/23	EUR		1.100.000	1.100.000	0	% 97,525	1.072.775,00	0,05
DE000A0Z1UH6	0,7500 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt IHS 15/25 ¹⁾	EUR		15.000.000	10.000.000	0	% 94,466	14.169.900,00	0,73
DE000BLB7R92	1,8280 % Bayerische Landesbank FLR Hyp.-Pfe. 19/23	EUR		37.500.000	0	0	% 100,050	37.518.750,00	1,92
DE000BLB9P76	3,0480 % Bayerische Landesbank FLR Hyp.-Pfe. 21/24	EUR		26.500.000	26.500.000	0	% 101,541	26.908.365,00	1,38
DE000BHYOGL4	0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 19/27	EUR		15.000.000	0	0	% 86,756	13.013.400,00	0,67
DE000BHYOBEO	0,3750 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. S.198 16/24	EUR		5.000.000	5.000.000	0	% 96,319	4.815.950,00	0,25
FR0013448776	0,0500 % Bpifrance SAC A MTN 19/29	EUR		48.000.000	0	0	% 80,522	38.650.320,00	1,98
DE0001102507	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30 ¹⁾	EUR		50.000.000	0	0	% 83,116	41.557.750,00	2,13
DE0001141794	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.179 19/24	EUR		30.000.000	30.000.000	0	% 96,981	29.094.300,00	1,49
DE0001030559	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 14/30	EUR		30.000.000	17.000.000	0	% 123,769	37.130.610,00	1,90
FR0013459757	0,1000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 19/29	EUR		10.000.000	0	0	% 80,489	8.048.900,00	0,41
DE000CZ40MW3	0,2500 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P25 18/23	EUR		32.000.000	32.000.000	0	% 98,220	31.430.400,00	1,61
XS1825405878	0,1250 % Council of Europe Developm.Bk MTN 18/23	EUR		400.000	400.000	0	% 99,127	396.508,00	0,02
DE000DKB0432	0,5000 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.-Pfe. 15/27	EUR		10.000.000	10.000.000	0	% 89,511	8.951.100,00	0,46
DE000A12UGG2	1,1250 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.356 14/24 [WL]	EUR		6.000.000	6.000.000	0	% 96,415	5.784.900,00	0,30
DE000A14J5J4	0,5000 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.361 15/27 [WL]	EUR		20.000.000	0	0	% 89,375	17.874.900,00	0,92
DE000A161ZQ3	0,7500 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.371 15/26 [WL]	EUR		6.800.000	0	0	% 92,701	6.303.634,00	0,32
XS1181448561	0,7500 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 15/25	EUR		8.900.000	0	0	% 94,755	8.433.195,00	0,43
EU000A1G0EH3	0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 20/23	EUR		40.000.000	40.000.000	0	% 99,377	39.750.800,00	2,04
EU000A1ZR7H3	1,3750 % Europäische Union MTN 14/29 ¹⁾	EUR		20.800.000	0	0	% 89,880	18.695.040,00	0,96
XS0502603136	2,0720 % European Investment Bank FLR MTN 10/25	EUR		3.200.000	0	0	% 100,243	3.207.760,00	0,16
XS1107718279	1,2500 % European Investment Bank MTN 14/26	EUR		2.000.000	0	0	% 93,879	1.877.580,00	0,10
XS1422953932	1,0000 % European Investment Bank MTN 16/32	EUR		10.000.000	10.000.000	0	% 83,169	8.316.850,00	0,43
XS2015227494	0,1250 % European Investment Bank MTN 19/29	EUR		5.600.000	0	0	% 83,093	4.653.208,00	0,24
DE000A1680S7	1,0000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.209 18/28	EUR		10.000.000	10.000.000	0	% 90,437	9.043.650,00	0,46
DE000A2LQPK4	0,0100 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landessch. Ausg.4 21/31 ¹⁾	EUR		35.000.000	0	0	% 76,818	26.886.300,00	1,38
DE0001053510	0,0300 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.132 20/28 ¹⁾	EUR		25.000.000	0	0	% 85,717	21.429.250,00	1,10
DE000A2BPJZ8	0,2000 % Freistaat Thüringen Landessch. S.2016/01 16/26	EUR		5.000.000	0	0	% 89,847	4.492.350,00	0,23
DE000A2YN1C2	0,0100 % Investitionsbank Berlin IHS S.215 21/31 ¹⁾	EUR		20.000.000	0	0	% 77,236	15.447.200,00	0,79
ES0000012I32	0,5000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31 ¹⁾	EUR		10.000.000	10.000.000	0	% 77,775	7.777.500,00	0,40
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31 ¹⁾	EUR		25.000.000	0	0	% 85,075	21.268.625,00	1,09
BE0000339482	0,2000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.79 16/23	EUR		30.000.000	30.000.000	0	% 98,221	29.466.300,00	1,51
DE000A14J421	0,5000 % Konsort. BB,HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.47 15/25	EUR		10.000.000	10.000.000	0	% 94,814	9.481.350,00	0,49
DE000A2BPPB50	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23	EUR		64.000.000	64.000.000	0	% 98,335	62.934.400,00	3,22
DE000A3E5XN1	0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/32	EUR		10.000.000	10.000.000	0	% 76,670	7.666.950,00	0,39
DE000A14JZG1	2,2190 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 19/23 ¹⁾	EUR		30.500.000	0	0	% 100,741	30.725.852,50	1,57
DE000A14JZP2	0,0100 % Land Baden-Württemberg Landessch. 20/30	EUR		25.000.000	0	0	% 79,497	19.874.250,00	1,02

Deka-Europa Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000A12T9U3	1,4100 % Land Berlin FLR Landessch. Ausg.452 14/24		EUR	15.000.000	15.000.000	0	% 100,268	15.040.125,00	0,77
DE000A168015	0,6250 % Land Berlin Landessch. Ausg.487 16/26		EUR	1.000.000	0	0	% 92,646	926.460,00	0,05
DE000A2E4EE4	0,6250 % Land Berlin Landessch. Ausg.509 19/29		EUR	13.600.000	13.600.000	0	% 86,839	11.810.104,00	0,60
DE000A2NB9V2	0,1000 % Land Berlin Landessch. Ausg.514 19/30		EUR	12.000.000	0	0	% 81,485	9.778.200,00	0,50
DE000A11QEX2	0,3750 % Land Brandenburg MTN Landessch. 15/25		EUR	8.000.000	8.000.000	0	% 94,088	7.527.000,00	0,39
DE000A11QEW4	0,6250 % Land Brandenburg Schatzanw. 15/25		EUR	6.000.000	6.000.000	0	% 95,009	5.700.540,00	0,29
DE000A1RQCY2	0,3750 % Land Hessen Schatzanw. S.1605 16/26		EUR	3.000.000	0	0	% 91,225	2.736.735,00	0,14
DE000A1RQC93	0,6250 % Land Hessen Schatzanw. S.1801 18/28 ¹⁾		EUR	22.000.000	10.000.000	0	% 87,717	19.297.740,00	0,99
DE000A1RQD43	0,0100 % Land Hessen Schatzanw. S.2103 21/31		EUR	5.000.000	0	0	% 77,469	3.873.450,00	0,20
DE000A12T9W9	1,5120 % Land Niedersachsen FLR Landessch. Ausg.583 14/24		EUR	7.200.000	0	0	% 100,164	7.211.808,00	0,37
DE000A161HQ1	1,8280 % Land Niedersachsen FLR Landessch. Ausg.584 15/25		EUR	7.200.000	0	0	% 100,758	7.254.540,00	0,37
DE000A2AAWN1	0,5000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.863 16/26 ¹⁾		EUR	15.000.000	10.000.000	0	% 91,751	13.762.650,00	0,70
DE000A2TR8W8	0,3750 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.888 19/29		EUR	5.400.000	5.400.000	0	% 84,784	4.578.336,00	0,23
DE000A255D88	0,1250 % Land Niedersachsen Landessch. S.891 20/30 ¹⁾		EUR	10.000.000	0	0	% 81,766	8.176.600,00	0,42
DE000NRW0GF2	1,5720 % Land Nordrhein-Westf. FLR Landessch. R.1345 15/25		EUR	35.000.000	0	0	% 100,203	35.071.050,00	1,80
DE000NRW0K03	0,9500 % Land Nordrhein-Westf. MTN Landessch. R.1456 18/28		EUR	13.000.000	0	0	% 90,193	11.725.090,00	0,60
DE000NRW0KB3	0,5000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1435 17/27		EUR	6.000.000	6.000.000	0	% 90,235	5.414.100,00	0,28
DE000NRW0LF2	0,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1471 18/28		EUR	5.000.000	0	0	% 88,630	4.431.500,00	0,23
DE000RLP0942	0,7000 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 17/28		EUR	17.000.000	0	0	% 89,126	15.151.335,00	0,78
DE000RLP1171	0,0500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 20/30		EUR	20.000.000	0	0	% 81,185	16.237.000,00	0,83
DE000RLP1346	0,0100 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 22/24 ¹⁾		EUR	30.000.000	30.000.000	0	% 96,970	29.091.000,00	1,49
DE000A2TR208	0,7500 % Land Sachsen-Anhalt Landessch. 19/19		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 87,387	4.369.350,00	0,22
DE000A3H3D69	0,0000 % Land Sachsen-Anhalt Landessch. 21/31		EUR	5.000.000	0	0	% 78,140	3.907.000,00	0,20
DE000HLB4JM3	0,6850 % Lb.Hessen-Thür. GZ FLR Öff.-Pfe. S.0513B/012 14/24		EUR	11.000.000	0	0	% 99,905	10.989.495,00	0,56
XS1793273092	0,8750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Öff.-Pfe. S.H320 18/28		EUR	5.000.000	0	0	% 89,085	4.454.250,00	0,23
DE000LFA1800	0,7500 % LfA Foerderbank Bayern IHS R.1180 19/31		EUR	15.000.000	0	0	% 83,320	12.497.925,00	0,64
DE000NWB17Z1	2,6480 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.17Z 17/23 ¹⁾		EUR	10.000.000	0	0	% 100,509	10.050.900,00	0,51
DE000NWB17H9	0,1250 % NRW.BANK IHS Ausg.17H 16/23		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 99,643	1.295.359,00	0,07
DE000NWB0584	0,5000 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.058 16/26		EUR	7.000.000	7.000.000	0	% 92,690	6.488.300,00	0,33
XS2152924952	0,0000 % Oesterreichische Kontrollbk AG MTN 20/23		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 99,466	9.946.600,00	0,51
FR0013426731	0,3500 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) MTN 19/29		EUR	1.900.000	0	0	% 83,170	1.580.230,00	0,08
FR0011982776	0,7000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 14/30		EUR	40.000.000	27.000.000	0	% 121,975	48.790.043,14	2,50
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23 ¹⁾		EUR	30.000.000	30.000.000	0	% 101,243	30.372.900,00	1,56
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	105.000.000	0	0	% 97,675	102.558.750,00	5,25
FR0013344751	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/24		EUR	30.000.000	30.000.000	0	% 96,635	28.990.500,00	1,48
FR0013516549	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 19/30 ¹⁾		EUR	30.000.000	0	0	% 79,684	23.905.200,00	1,22
IE00B453JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	30.000.000	30.000.000	0	% 100,375	30.112.350,00	1,54
IT0005422891	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 20/31		EUR	10.000.000	8.000.000	0	% 76,267	7.626.700,00	0,39
XS1186684137	1,1250 % SNCF Réseau S.A. MTN 15/30		EUR	17.600.000	0	0	% 86,365	15.200.240,00	0,78
Zertifikate								189.959.697,00	9,74
EUR								189.959.697,00	9,74
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 09/00		STK	1.154.700	1.154.700	0	EUR 164,510	189.959.697,00	9,74
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								46.432.500,00	2,38
Verzinsliche Wertpapiere								46.432.500,00	2,38

Deka-Europa Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
EUR								46.432.500,00	2,38
DE000DL8YQ26	0,2500 % Deutsche Bank AG, London Br. Festsinsanl. 20/23		EUR	25.000.000	25.000.000	0	% 97,600	24.400.000,00	1,25
DE000A2GSN58	0,6250 % Sparkasse Hannover Hyp.-Pfe. R.1 17/27		EUR	25.000.000	0	0	% 88,130	22.032.500,00	1,13
Wertpapier-Investmentanteile								135.399.598,08	6,94
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								21.597.000,96	1,11
EUR								21.597.000,96	1,11
DE000ETFLO60	Deka DAX (ausschüttend) UCITS ETF		ANT	140.000	140.000	0	EUR 57,110	7.995.400,00	0,41
DE000DKOV6V5	Deka-Prämienstrategie Select I		ANT	59.752	19.752	0	EUR 94,730	5.660.306,96	0,29
DE0005424568	Deka-Vega Plus I (A)		ANT	119.400	25.000	0	EUR 66,510	7.941.294,00	0,41
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								113.787.289,12	5,83
EUR								113.787.289,12	5,83
LU0297135294	Deka-OptiRent 3y CF		ANT	866.000	0	0	EUR 115,800	100.282.800,00	5,14
LU0332479749	Deka-OptiRent 3y TF		ANT	103.653	0	0	EUR 111,040	11.509.629,12	0,59
AT0000A2W9P5	IQAM Optionsprämienstrategie Protect (S)		ANT	2.000	2.000	0	EUR 997,430	1.994.860,00	0,10
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								15.308,00	0,00
EUR								15.308,00	0,00
LU0419741177	Lyxor BBG Commo. ex Agric. ETF Inh.-An.I		ANT	100	562.700	562.600	EUR 153,080	15.308,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen								EUR 1.650.908.377,72	84,58
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-7.118.020,54	-0,36
DAX-Index Future (FDAX) März 23		XEUR	EUR	Anzahl 56				-660.800,00	-0,03
DJ Stoxx 600 Future (FXXP) März 23		XEUR	EUR	Anzahl 2.470				-1.927.773,81	-0,10
STXE 600 Banks Future (FSTB) März 23		XEUR	EUR	Anzahl 5.320				370.327,18	0,02
STXE 600 Basic Res. Index Future (FSTS) März 23		XEUR	EUR	Anzahl 690				-758.147,37	-0,04
STXE 600 Healthcare Index Future (FSTH) März 23		XEUR	EUR	Anzahl 780				-1.061.263,23	-0,05
STXE 600 Insurance Index Future (FSTI) März 23		XEUR	EUR	Anzahl 2.930				-666.751,78	-0,03
STXE 600 Oil & Gas Index Future (FSTE) März 23		XEUR	EUR	Anzahl 1.880				-506.670,00	-0,03
STXE600 Pers. & H. G. Index Future (FSTZ) März 23		XEUR	EUR	Anzahl 1.250				-1.906.941,53	-0,10
Optionsrechte								-3.217.950,00	-0,19
Optionsrechte auf Aktienindices								-2.723.646,00	-0,16
DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Call Jan. 23 3900 W0601		XEUR		Anzahl 8.500			EUR 7,500	637.500,00	0,03
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 23 2900		XEUR		Anzahl -250			EUR 75,800	-189.500,00	-0,01
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 24 2800		XEUR		Anzahl -230			EUR 129,200	-297.160,00	-0,02
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Feb. 23 3450		XEUR		Anzahl -865			EUR 19,950	-172.567,50	-0,01
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 23 2850		XEUR		Anzahl -250			EUR 27,150	-67.875,00	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 24 2400		XEUR		Anzahl -230			EUR 57,800	-132.940,00	-0,01
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put März 23 3575		XEUR		Anzahl -860			EUR 58,600	-503.960,00	-0,03
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put März 24 2900		XEUR		Anzahl -360			EUR 94,550	-340.380,00	-0,02
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Aug. 23 2900		OTC		Anzahl -2.600			EUR 46,290	-120.354,00	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Aug. 24 2650		OTC		Anzahl -2.300			EUR 94,850	-218.155,00	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Jan. 23 2600		OTC		Anzahl -2.700			EUR 0,090	-243,00	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Juli 23 2850		OTC		Anzahl -2.500			EUR 35,290	-88.225,00	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put März 23 2700		OTC		Anzahl -2.600			EUR 4,090	-10.634,00	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Nov. 23 3000		OTC		Anzahl -2.400			EUR 80,730	-193.752,00	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Sep. 23 2800		OTC		Anzahl -2.600			EUR 44,420	-115.492,00	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Apr. 23 2800		OTC		Anzahl -2.300			EUR 10,780	-24.794,00	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Feb. 23 2700		OTC		Anzahl -2.600			EUR 1,490	-3.874,00	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Feb. 24 2700		OTC		Anzahl -2.250			EUR 65,170	-146.632,50	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Jan. 24 2800		OTC		Anzahl -2.280			EUR 70,750	-161.310,00	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Juli 24 2400		OTC		Anzahl -2.300			EUR 63,280	-145.544,00	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Mai 24 2600		OTC		Anzahl -2.300			EUR 72,460	-166.658,00	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Nov. 24 2700		OTC		Anzahl -2.300			EUR 113,520	-261.096,00	-0,01
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte								-494.304,00	-0,03
ESTX 50 Divi. Index Future (FENDX) Put Dez. 24 95		XEUR		Anzahl -912			EUR 5,420	-494.304,00	-0,03
Summe Aktienindex-Derivate								EUR -10.335.970,54	-0,55
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								27.674.682,22	1,42
10 Year Spanish Bono Futures (FBON) März 23		XEUR	EUR	38.000.000				-3.301.941,36	-0,17
EURO Bobl Future (FGBM) März 23		XEUR	EUR	-41.000.000				1.566.200,00	0,08
EURO Bund Future (FGBL) März 23		XEUR	EUR	-312.200.000				21.774.350,33	1,12
EURO-BTP Future (FBTP) März 23		XEUR	EUR	19.400.000				-1.384.789,06	-0,07
Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 23		XEUR	EUR	-112.000.000				9.020.862,31	0,46
Summe Zins-Derivate								EUR 27.674.682,22	1,42
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									

Deka-Europa Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	DekaBank Deutsche Girozentrale EUR-Guthaben bei		EUR	69.701.670,89			% 100,000	69.701.670,89	3,57
	Landesbank Baden-Württemberg Summe Bankguthaben²⁾		EUR	168.925.428,89			% 100,000	168.925.428,89	8,65
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	238.627.099,78	12,22
	Sonstige Vermögensgegenstände								
	Zinsansprüche		EUR	5.927.919,79				5.927.919,79	0,30
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	39.989.917,71				39.989.917,71	2,05
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	14.773,16				14.773,16	0,00
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	26.010,88				26.010,88	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	256.795,06				256.795,06	0,01
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	1.830.000,00				1.830.000,00	0,09
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	48.045.416,60	2,45
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-4.875,13				-4.875,13	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-489.252,74				-489.252,74	-0,03
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-1.750.725,26				-1.750.725,26	-0,09
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-2.244.853,13	-0,12
	Fondsvermögen						EUR	1.952.674.752,65	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse CF						STK	23.687.893,000	
	Umlaufende Anteile Klasse TF						STK	6.483.148,000	
	Anteilwert Klasse CF						EUR	53,46	
	Anteilwert Klasse TF						EUR	105,87	

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

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

²⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
0,7500 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt IHS 15/25	EUR 1.500.000		1.416.990,00	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR 50.000.000		41.557.750,00	
1,3750 % Europäische Union MTN 14/29	EUR 20.800.000		18.695.040,00	
0,0100 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landessch. Ausg.4 21/31	EUR 4.200.000		3.226.356,00	
0,0300 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.132 20/28	EUR 200.000		171.434,00	
0,0100 % Investitionsbank Berlin IHS S.215 21/31	EUR 10.000.000		7.723.600,00	
0,5000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31	EUR 2.500.000		1.944.375,00	
1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31	EUR 18.305.500		15.573.312,60	
2,2190 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 19/23	EUR 14.500.000		14.607.372,50	
0,6250 % Land Hessen Schatzanw. S.1801 18/28	EUR 12.000.000		10.526.040,00	
0,5000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.863 16/26	EUR 5.000.000		4.587.550,00	
0,1250 % Land Niedersachsen Landessch. S.891 20/30	EUR 499.000		408.012,34	
0,0100 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 22/24	EUR 30.000.000		29.091.000,00	
2,6480 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.17Z 17/23	EUR 10.000.000		10.050.900,00	
4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23	EUR 21.588.770		21.857.118,41	
0,0000 % Rep. Frankreich OAT 19/30	EUR 12.100.000		9.641.764,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		191.078.614,85	191.078.614,85

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 17.815.350,00

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

OTC

Over-the-Counter

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				
EUR				
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK	0	36.959
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam	STK	0	5.448

Deka-Europa Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK	0	201.593
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.CI. Actions Port.	STK	8.683	100.647
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam	STK	0	112.602
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	0	78.794
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK	0	163.297
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK	0	77.738
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	0	395.580
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK	0	1.289.634
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK	0	3.316.342
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	0	177.047
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	0	189.409
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	0	61.819
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	0	220.574
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	0	154.121
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	0	126.292
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	0	36.901
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	0	191.844
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	7.750	635.001
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	0	1.493.526
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK	0	481.367
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	1.025	60.232
FR0014008VX5	EuroAPI SAS Actions Nom.	STK	9.211	9.211
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC Reg.Shares	STK	0	33.650
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK	0	6.700
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	48.546	1.172.521
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	0	215.479
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	0	251.935
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	0	749.181
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	0	3.506.974
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK	0	14.368
FI0009013403	KONE Oyj Reg.Shares Cl.B	STK	0	78.649
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	6.019	185.817
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	0	99.919
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	0	47.170
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK	0	49.443
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK	0	161.057
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	0	26.995
FR0000120693	Pernod Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK	0	39.488
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK	0	172.944
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK	0	73.089
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	0	221.575
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	0	211.865
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	0	111.063
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	0	140.969
NL00150001Q9	Stellantis N.V Aandelen op naam	STK	2.428	404.972
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK	0	507.550
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	0	115.086
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK	0	35.373
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK	0	135.191
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000DK0B8N2	6,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR Nachr. Anl. 14/Und.	EUR	0	8.300.000
XS1690676439	0,3820 % Dexia Crédit Local S.A. FLR MTN 17/22	EUR	0	13.900.000
ES0000012G34	1,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30	EUR	0	1.000.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809O6	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	1.073.304	1.073.304
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000DK0B9G4	1,2350 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 15/24	EUR	0	50.000.000
DE000DK0D966	1,2500 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 16/26	EUR	0	25.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1584041252	0,6720 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/22	EUR	0	1.000.000
XS1947555972	0,0330 % Dt.Apoth.- u. Ärzteb. FLR MTN HPF Nts A.1476 19/22	EUR	0	2.000.000
DE000A2GSDZ4	0,2500 % Hamburger Sparkasse AG IHS R.817 17/22	EUR	0	3.500.000
DE000A14JZA4	0,4590 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 18/22	EUR	0	5.000.000
DE000A2E4D26	0,4320 % Land Sachsen-Anhalt FLR MTN Landessch. 20/22	EUR	0	10.000.000
DE000A2E4UJ9	0,3980 % LBBW-Förderbank FLR IHS S.3157 19/22	EUR	0	5.000.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809N8	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	1.123.975	1.123.975
Wertpapier-Investmentanteile				
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile				

Deka-Europa Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
EUR DE000DKOLNPO	Deka-Institutionell Defensive Equity Europe	ANT	0	10.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
---------------------	------------------------------	------------------

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX Mid Index (Price) (EUR), STXE 600 Banks Index (Price) (EUR), STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), STXE 600 Index (Price) (EUR), STXE 600 Insurance Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR), STXE 600 Pers. & Househ.Goods Index (Price) (EUR))	EUR	802.068
---	-----	---------

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	1.620.438
---	-----	-----------

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bund Future (FGBL), EURO-BTP Future (FBTP))	EUR	459.794
--	-----	---------

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bund Future (FGBL), EURO-BTP Future (FBTP), Long Term EURO OAT Future (FOAT))	EUR	2.293.870
--	-----	-----------

Sonstige Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): VSTOXX Volatilitätsindex)	EUR	4.020
--	-----	-------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): Allianz SE vink.Namens-Aktien, Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom., Infineon Technologies AG Namens-Aktien, Legrand S.A. Actions au Porteur, Sanofi S.A. Actions Port., Schneider Electric SE Actions Port.)	EUR	20.476
--	-----	--------

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	1.895.283
---	-----	-----------

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	515.660
---	-----	---------

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	794.700
---	-----	---------

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	1.357.123
---	-----	-----------

Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): VSTOXX Index Future (V2TX) Okt. 22)	EUR	4.520
--	-----	-------

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	172.000
---	-----	---------

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	871.000
---	-----	---------

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	200.650
---	-----	---------

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

unbefristet

(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30, 0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 20/23, 0,0000 % Land Sachsen-Anhalt Landessch. 21/31, 0,0000 % Rep. Frankreich OAT 19/30, 0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 19/27, 0,0100 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landessch. Ausg.4 21/31, 0,0100 % Investitionsbank Berlin IHS S.215 21/31, 0,0100 % Land Baden-Württemberg Landessch. 20/30, 0,0100 % Land Hessen Schatzanw. S.2103 21/31, 0,0100 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 22/24, 0,0300 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.132 20/28, 0,0500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 20/30, 0,1000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 19/29, 0,1000 % Land Berlin Landessch. Ausg.514 19/30, 0,1250 % European Investment Bank MTN 19/29, 0,1250 % Land Niedersachsen Landessch. S.891 20/30, 0,2500 % Deutsche Bank AG, London Br. Festzinsanl. 20/23, 0,3750 % Land Hessen Schatzanw. S.1605 16/26, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 14/30, 0,5000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31, 0,5000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.863 16/26, 0,6250 % Land Hessen Schatzanw. S.1801 18/28, 0,7000 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 17/28, 0,7000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 14/30, 0,7500 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt IHS 15/25, 0,7500 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.371 15/26 [WL], 0,7500 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 15/25, 0,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1471 18/28, 0,9500 % Land Nordrhein-Westf. MTN Landessch. R.1456 18/28, 1,0000 % European Investment Bank MTN 16/32, 1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31, 1,2500 % European Investment Bank MTN 14/26, 1,3750 % Europäische Union MTN 14/29, 1,5120 % Land Niedersachsen FLR Landessch. Ausg.583 14/24, 1,5720 % Land Nordrhein-Westf. FLR Landessch. R.1345 15/25, 1,8280 % Bayerische Landesbank FLR Hyp.-Pfe. 19/23, 1,8280 % Land Niedersachsen FLR Landessch. Ausg.584 15/25, 2,2190 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 19/23, 2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30, 2,6480 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.17Z 17/23, adidas AG Namens-Aktien, Adyen N.V. Aandelen op naam, Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder, Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port., Allianz SE vink.Namens-Aktien, Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port., ASML Holding N.V. Aandelen op naam, AXA S.A. Actions au Porteur, Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom., Danone S.A. Actions Port., Deutsche Telekom AG Namens-Aktien, EssilorLuxottica S.A. Actions Port., ING Groep N.V. Aandelen op naam, Kering S.A. Actions Port., KONE Oyj Reg.Shares Cl.B, Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, Linde PLC Reg.Shares, L'Oréal S.A. Actions Port., Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien, Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien, Prosus N.V. Reg.Shares, SAP SE Inhaber-Aktien, TotalEnergies SE Actions au Porteur, VINCI S.A. Actions Port., Vonovia SE Namens-Aktien)	EUR	2.427.481
--	-----	-----------

Deka-Europa Balance

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 10,13 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 151.900.850 Euro.

Deka-Europa Balance (CF)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	1.339.024.622,39
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-1.597.317,82
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	45.994.726,95
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen ¹⁾	EUR 196.469.642,87
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 128.125.885,79
	davon aus Verschmelzung	EUR 68.343.757,08
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -150.474.915,92
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-5.615.165,37
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-111.494.071,20
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-156.204.160,50
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-81.841.889,54
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	1.266.312.794,95

¹⁾ Zum 17.12.2022 wurde der Deka-Deutschland Balance CF auf den Deka-Europa Balance CF verschmolzen.

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.12.2019	1.456.985.698,71	57,93
31.12.2020	1.353.825.585,59	57,32
31.12.2021	1.339.024.622,39	58,68
31.12.2022	1.266.312.794,95	53,46

Deka-Europa Balance (CF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2022 - 31.12.2022 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	3.333.486,85	0,14
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	6.859.888,73	0,29
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	823.176,68	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.516.790,46	0,11
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-940.590,89	-0,04
davon Negative Einlagezinsen	-1.220.014,42	-0,05
davon Positive Einlagezinsen	279.423,53	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	123.590,66	0,01
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	225.331,36	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	225.331,36	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-500.022,89	-0,02
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-500.022,89	-0,02
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-257.484,89	-0,01
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-257.484,89	-0,01
10. Sonstige Erträge	1.022.523,78	0,04
davon Kick-Back-Zahlungen	7.745,55	0,00
davon Kompensationszahlungen	939.107,29	0,04
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	75.670,94	0,00
Summe der Erträge	13.206.689,85	0,56
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-6.865,28	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-11.181.993,68	-0,47
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-2.234.861,82	-0,09
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-74.355,57	-0,00
davon EMIR-Kosten	-2.880,67	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-198,40	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückstattung	-2.006,38	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-50.574,83	-0,00
davon Kostenpauschale	-2.104.845,97	-0,09
Summe der Aufwendungen	-13.423.720,78	-0,57
III. Ordentlicher Nettoertrag	-217.030,93	-0,01
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	228.438.861,09	9,64
2. Realisierte Verluste	-101.669.851,32	-4,29
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	126.769.009,77	5,35
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	126.551.978,84	5,34
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-156.204.160,50	-6,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-81.841.889,54	-3,46
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-238.046.050,04	-10,05
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-111.494.071,20	-4,71

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	80.384.373,72	3,39
davon Vortrag aus dem Vorjahr, der aufgrund der Verschmelzung übertragen wurde	9.448.940,40	0,40
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	126.551.978,84	5,34
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	184.195.975,28	7,78
III. Gesamtausschüttung¹⁾	22.740.377,28	0,96
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	22.740.377,28	0,96

Umlaufende Anteile: Stück 23.687.893

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

²⁾ Ausschüttung am 24. Februar 2023 mit Beschlussfassung vom 21. Februar 2023.

Deka-Europa Balance (TF)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	785.302.556,38
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-198.368,88
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	-31.785.402,21
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen ¹⁾	EUR 95.999.593,10
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 21.918.873,10
	davon aus Verschmelzung	EUR 74.080.720,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -127.784.995,31
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-3.173.054,73
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-63.783.772,92
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-84.073.183,47
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-45.651.408,34
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	686.361.957,64

¹⁾ Zum 17.12.2022 wurde der Deka-Deutschland Balance TF auf den Deka-Europa Balance TF verschmolzen.

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2019	1.026.877.062,27	115,35
31.12.2020	881.029.092,71	114,02
31.12.2021	785.302.556,38	116,46
31.12.2022	686.361.957,64	105,87

Deka-Europa Balance (TF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2022 - 31.12.2022 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	1.810.328,78	0,28
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	3.725.676,40	0,57
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	451.593,65	0,07
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.373.648,97	0,21
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-510.975,12	-0,08
davon Negative Einlagezinsen	-662.441,60	-0,10
davon Positive Einlagezinsen	151.466,48	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	67.109,43	0,01
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	122.529,14	0,02
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	122.529,14	0,02
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-271.549,22	-0,04
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-271.549,22	-0,04
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-139.834,99	-0,02
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-139.834,99	-0,02
10. Sonstige Erträge	555.004,50	0,09
davon Kick-Back-Zahlungen	4.237,53	0,00
davon Kompensationszahlungen	509.692,39	0,08
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	41.074,58	0,01
Summe der Erträge	7.183.531,54	1,11
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-3.727,41	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-8.568.460,42	-1,32
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-1.213.125,46	-0,19
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-40.432,37	-0,01
davon EMIR-Kosten	-1.587,50	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-107,53	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückstattung	-1.088,31	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-27.448,37	-0,00
davon Kostenpauschale	-1.142.461,38	-0,18
Summe der Aufwendungen	-9.785.313,29	-1,51
III. Ordentlicher Nettoertrag	-2.601.781,75	-0,40
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	123.934.670,30	19,12
2. Realisierte Verluste	-55.392.069,66	-8,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	68.542.600,64	10,57
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	65.940.818,89	10,17
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-84.073.183,47	-12,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-45.651.408,34	-7,04
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-129.724.591,81	-20,01
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-63.783.772,92	-9,84

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	39.676.268,68	6,12
davon Vortrag aus dem Vorjahr, der aufgrund der Verschmelzung übertragen wurde	8.697.576,20	1,34
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	65.940.818,89	10,17
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	93.363.937,85	14,40
III. Gesamtausschüttung¹⁾	12.253.149,72	1,89
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	12.253.149,72	1,89

Umlaufende Anteile: Stück 6.483.148

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

²⁾ Ausschüttung am 24. Februar 2023 mit Beschlussfassung vom 21. Februar 2023.

Deka-Europa Balance

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	-7.118.020,54
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	-494.304,00
Optionsrechte auf Aktienindices	DekaBank Deutsche Girozentrale	-1.656.763,50
Optionsrechte auf Aktienindices	Eurex Deutschland	-1.066.882,50
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	27.674.682,22
Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	1.830.000,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

01.01.2022 - 09.10.2022: 30% EURO STOXX 50® NR in EUR, 70% eb.rexx German Government Bond 5,5-10,5 Years RI in EUR
10.10.2022 - 31.12.2022: 30% STOXX® Europe 600 (Net Return) Index, 10% iBoxx € Liquid Corporates Diversified TR in EUR, 60% iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-10 TR in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

01.01.2022 - 18.09.2022
kleinster potenzieller Risikobetrag 0,43%
größter potenzieller Risikobetrag 2,38%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,05%

19.09.2022 - 31.12.2022
kleinster potenzieller Risikobetrag 2,10%
größter potenzieller Risikobetrag 2,99%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,48%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltdauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwies, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatereien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

01.01.2022 - 18.09.2022: Varianz-Kovarianz Ansatz
19.09.2022 - 31.12.2022: historische Simulation

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

139,81%

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften (besichert)

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	191.078.614,85
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	210.341.978,81
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	184.108.921,06
Aktien	EUR	26.233.057,75
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	225.331,36
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	74.355,57
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF	EUR	122.529,14
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF	EUR	40.432,37
Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	23.687.893
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	6.483.148
Anteilwert Klasse CF	EUR	53,46
Anteilwert Klasse TF	EUR	105,87

Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Deka-Europa Balance

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzzolumina 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 Brokerquoten, 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.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF	1,02%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse TF	1,37%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 0,16% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,08% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,10% p.a. auf Dritte. Die Kostenpauschale deckt die in den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt aufgeführten Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden. Die Verwaltungsvergütung ist nicht Bestandteil der Kostenpauschale und wird dem Sondervermögen gesondert belastet.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolprovisionen".

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

Deka DAX (ausschüttend) UCITS ETF	0,15
Deka-Institutionell Defensive Equity Europe	0,30
Deka-OptiRent 3y CF	0,02
Deka-OptiRent 3y TF	0,02
Deka-Prämienstrategie Select I	0,50
Deka-Vega Plus I (A)	0,60
IQAM OptionsprämienStr.Prot. Inh.-Akt. S A	0,10
Lyxor BBG Commo. ex Agric. ETF Inh.-An.I	0,30

Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse CF		
Kick-Back-Zahlungen	EUR	7.745,55
Kompensationszahlungen	EUR	939.107,29
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	75.670,94

Anteilklasse TF

Kick-Back-Zahlungen	EUR	4.237,53
Kompensationszahlungen	EUR	509.692,39
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	41.074,58

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse CF		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	74.355,57
EMIR-Kosten	EUR	2.880,67
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	198,40
Gebühren für Quellensteuerrückverstattung	EUR	2.006,38
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	50.574,83
Kostenpauschale	EUR	2.104.845,97

Anteilklasse TF

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	40.432,37
EMIR-Kosten	EUR	1.587,50
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	107,53
Gebühren für Quellensteuerrückverstattung	EUR	1.088,31

Deka-Europa Balance

Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	27.448,37
Kostenpauschale	EUR	1.142.461,38

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	1.262.197,96
--	-----	--------------

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH 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 Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen. Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH 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. Anlegeerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - 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 Investment GmbH 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. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung der Geschäftsführung 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 die Geschäftsführung 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 Geschäftsführungsebene 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 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2021 fand im 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 Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2021 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung

	EUR	52.919.423,38
davon feste Vergütung	EUR	43.285.414,31
davon variable Vergütung	EUR	9.634.009,07

Zahl der Mitarbeiter der KVG	455
------------------------------	-----

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**

Geschäftsführer	EUR	2.103.677,90
weitere Risk Taker	EUR	1.913.005,27
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	488.811,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	2.875.942,19

* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

** weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

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 (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	191.078.614,85	9,79

Deka-Europa Balance

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

191.078.614,85

Sitzstaat

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 (besichert)

unbefristet

absolute Beträge in EUR

191.078.614,85

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

GBP

USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

absolute Beträge in EUR

210.341.978,81

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

Kostenanteil des Fonds

Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

336.897,13

111.176,08

111.176,08

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

33,00

33,00

Der oben ausgewiesene Kostenanteil des Fonds bzw. Ertragsanteil der KVG beinhaltet sowohl den Aufwandsersatz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) als auch zusätzliche Kosten Dritter. Damit werden der Infrastrukturaufwand der Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Kosten des externen Wertpapierdarlehen-Serviceproviders für die Anbahnung, Durchführung und Abwicklung inklusive der Sicherheitenstellung abgegolten.

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.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

11,57% (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

Berlin Hyp AG

70.389.873,81

Novo Banco S.A.

25.314.670,50

Umicore S.A.

17.159.965,68

Berlin, Land

16.446.709,94

HSBC Holdings PLC

14.432.390,96

Bank of America Corp.

13.188.623,42

B.A.T. International Finance PLC

11.513.159,15

Merck Financial Services GmbH

9.652.887,68

Telia Company AB

4.404.419,38

Centrica PLC

3.770.554,90

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer

2

J.P.Morgan AG Frankfurt

97.147.279,62 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Clearstream Banking Frankfurt

113.194.699,18 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Deka-Europa Balance

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00%

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

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt. Dabei soll ein Einklang zwischen den Anlagezielen und Risiken sichergestellt werden.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil> (Corporate Governance).

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verliehene Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50® oder STOXX Europe 50® vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil> (Corporate Governance).

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

Bei den unter der Kategorie „Nichtnotierte Wertpapiere“ ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194 KAGB abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie „Geldmarktpapiere“ ausgewiesen sein.

Deka-Europa Balance

Frankfurt am Main, den 29. März 2023
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main**

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-Europa Balance – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu

verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte

Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deko Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deko Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige

Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deko Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 31. März 2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kühn
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2021

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,1 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement 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 Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln
und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

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

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A., Luxemburg;
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Square
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2022

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



Deka Investment GmbH

Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
www.deka.de

