

Jahresbericht
zum 31. Dezember 2022.
Deka-EuropaSelect

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-EuropaSelect 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
Anteilklassen im Überblick	8
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022	9
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022	10
Anhang	21
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 beigelegt sind, erfolgen.

Jahresbericht 01.01.2022 bis 31.12.2022

Deka-EuropaSelect

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds Deka-EuropaSelect ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Mit diesem verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, überwiegend in Aktien von Unternehmen mit Sitz in einem europäischen Staat zu investieren. Der Fonds investiert dabei überwiegend in Standardwerte und aussichtsreiche Small- und Midcap- Unternehmen. Dabei liegt der Fokus u.a. auf Unternehmen, die ein dynamisches Gewinnwachstum aufweisen, sog. Wachstumswerten. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren zu berechnen, wird der Index 100% MSCI Europe Growth Net in EUR¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Investitionsgrad leicht reduziert

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. Gleichzeitig sorgten stark gestiegene Inflationsraten für Belastungen, da die großen Notenbanken mit einem raschen Wechsel in der Geldpolitik entgegenzusteuern versuchten. Gut gefüllte Gasspeicher und leicht gesunkene Inflationszahlen ließen zuletzt jedoch leichte Hoffnungsschimmer aufkommen. 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 Branchen- und Länderallokation des Deka-EuropaSelect resultiert implizit aus der Einzeltitelselektion. Dabei verfolgt das Fondsmanagement als Anlagestrategie einen Bottom Up-Ansatz: Zunächst wird das Wachstumspotenzial einzelner Unternehmen analysiert und anschließend die Aussichten in der entsprechenden Branche und im Gesamtmarkt bewertet.

Wichtige Kennzahlen

Deka-EuropaSelect

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	-14,2%	6,6%	6,6%
Anteilklasse AV	-14,0%	6,7%	6,7%

ISIN

Anteilklasse CF	DE0009786186
Anteilklasse AV	DE000DK2J837

* 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	0,00
Aktien	32.464.326,43
Zielfonds und Investmentvermögen	1.212.081,63
Optionen	57.042,64
Futures	8.230.540,74
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	2.178.406,03
Devisenkassageschäften	661.400,60
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	44.803.798,07

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-32.689.950,10
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-6.787.229,80
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-1.869.451,71
Devisenkassageschäften	-683.186,19
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-42.029.817,80

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

Das Ergebnis bildet die Grundlage für die konkrete Investitionsentscheidung.

Per saldo wurde u.a. das Engagement in dem Sektor Pharma/Biotechnologie merklich aufgestockt und auch Energie erfuhr eine Erhöhung. Verhältnismäßig geringe Bestände entfielen auf die Bereiche Automobile und Immobilien, während Gebrauchsgüter reduziert wurden. Auf Länderebene bildeten die Schweiz, Großbritannien und Frankreich zuletzt die größten Positionen.

Auf Einzeltitelebene zählten zuletzt unter anderem Nestlé, Novo-Nordisk, Roche (Genussschein), AstraZeneca und LVMH zu den größten Positionen im Portfolio, wobei auch Single-Stock-Futures genutzt wurden. Aufgebaut wurden zudem u.a. Rotork, Fineco-

Deka-EuropaSelect

bank, Glencore und Ryanair. Weniger aussichtsreich erschienen dagegen die Engagements in Kering und Unilever, welche reduziert bzw. komplett veräußert wurden.

Ende Dezember waren 91,6 Prozent des Fondsvermögens in Aktien investiert. Im Stichtagsvergleich wurde der Investitionsgrad leicht reduziert. Inklusive Berücksichtigung von Derivaten (Futures auf Aktien und Aktienindizes) lag der Investitionsgrad Ende Dezember 2022 bei 95,0 Prozent (Vorjahr 98,5 Prozent). Aktienfonds befanden sich zuletzt nicht mehr im Bestand.

Vorteilhaft für die Wertentwicklung war das geringe Engagement in Small & Mid Caps. Nachteile ergaben sich hingegen aus der relativ vorsichtigen Positionierung in Luxuswerten. Ausschlaggebend für die Performance war jedoch das allgemeine Marktumfeld, welches von zahlreichen Belastungsfaktoren dominiert wurde.

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). Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds in gewissem Umfang Fremdwährungsrisiken.

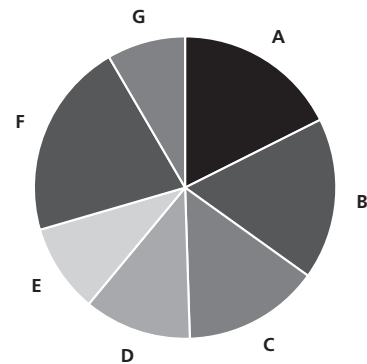
Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken 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 sowie Futures. Für die realisierten Verluste waren ebenfalls vorrangig die Veräußerung von Aktien sowie der Handel mit Futures maßgeblich.

Deka-EuropaSelect verzeichnete im Berichtsjahr eine Wertminderung um 14,2 Prozent (Anteilklasse CF) bzw. 14,0 Prozent (Anteilklasse AV). Das Fondsvolumen belief sich zuletzt auf 480,3 Mio. Euro.

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

Fondsstruktur Deka-EuropaSelect



A	Schweiz	17,6%
B	Großbritannien	17,3%
C	Frankreich	14,6%
D	Niederlande	11,5%
E	Deutschland	9,5%
F	Sonstige Länder	21,1%
G	Barreserve, Sonstiges	8,4%

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-EuropaSelect

Index: 31.12.2021 = 100



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

Deka-EuropaSelect

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 Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren seit dem 01.06.2022 eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

1) Referenzindex: 100% MSCI Europe Growth Net Index in EUR.

MSCI übernimmt in keinen Fällen irgendeine Haftung hinsichtlich der genannten MSCI Daten. Die MSCI Daten dürfen nicht weiterverteilt oder als Basis für andere Indices oder andere Wertpapiere oder Finanzprodukte genutzt werden. Diese Information/Unterlage wurde durch MSCI weder hergestellt, nachgeprüft oder bestätigt.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-EuropaSelect können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung*, der Währung des Anteilwertes, der Vertriebsvergütung**, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der erfolgsabhängigen Vergütung und der Mindestanlagesumme unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF und AV.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für die Verwaltung des Fondsvermögens, das der Anteilklasse CF zuzuordnen ist, je ausgegebenem Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 25 Prozent des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung des MSCI Europe Growth Net Index in EUR liegt, erhalten. Für die Anteilklasse AV wird keine erfolgsbezogene Vergütung erhoben.

Weitere Details zu den Merkmalen der jeweiligen Anteilklasse entnehmen Sie bitte der untenstehenden Tabelle. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für das ganze Sondervermögen und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	1,25% p.a.	3,75%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse AV	1,26% p.a.	keiner	EUR 5.000	Ausschüttung

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt.

** Die Vertriebsvergütung wird durch die Verwaltungsvergütung abgedeckt und wird dem Sondervermögen nicht gesondert belastet.

Deka-EuropaSelect

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	417.727.451,16	86,97
Australien	142.936,20	0,03
Belgien	583.000,00	0,12
Bermuda	1.553.546,14	0,32
Dänemark	39.291.616,51	8,17
Deutschland	45.652.985,85	9,52
Finnland	4.115.200,00	0,86
Frankreich	70.294.637,00	14,65
Großbritannien	83.125.457,72	17,29
Irland	9.061.333,89	1,88
Italien	11.982.235,00	2,49
Kanada	1.031.524,87	0,21
Luxemburg	1.458.800,00	0,31
Malta	986.732,78	0,21
Niederlande	55.314.650,00	11,51
Norwegen	4.161.464,27	0,86
Schweden	17.507.635,16	3,65
Schweiz	62.168.795,77	12,95
Spanien	9.294.900,00	1,94
2. Sonstige Wertpapiere	22.310.090,49	4,65
Schweiz	22.310.090,49	4,65
3. Derivate	341.659,31	0,07
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	39.540.561,91	8,24
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.211.215,72	0,46
II. Verbindlichkeiten	-1.865.687,52	-0,39
III. Fondsvermögen	480.265.291,07	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	417.727.451,16	86,97
CAD	1.031.524,87	0,21
CHF	62.168.795,77	12,95
DKK	39.291.616,51	8,17
EUR	216.440.672,00	45,09
GBP	73.868.152,81	15,36
NOK	5.715.010,41	1,18
SEK	18.494.367,94	3,86
USD	717.310,85	0,15
2. Sonstige Wertpapiere	22.310.090,49	4,65
CHF	22.310.090,49	4,65
3. Derivate	341.659,31	0,07
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	39.540.561,91	8,24
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.211.215,72	0,46
II. Verbindlichkeiten	-1.865.687,52	-0,39
III. Fondsvermögen	480.265.291,07	100,00

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

Deka-EuropaSelect

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
AU0000224040 NOK	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares		STK	6.324	6.324	0	GBP 20,007	142.936,20	0,03
NO0010844038	Adevinta ASA Navne-Aksjer		STK	56.490	56.490	0	NOK 66,000	354.314,01	0,07
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer		STK	35.000	135.000	100.000	NOK 304,300	1.012.145,17	0,21
BMG4233B1090	Hafnia Ltd Reg.Shares		STK	325.000	1.450.000	1.125.000	NOK 50,300	1.553.546,14	0,32
NO0003043309	Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer		STK	20.000	20.000	0	NOK 416,800	792.192,12	0,16
NO0003054108 SEK	Mowi ASA Navne-Aksjer		STK	125.000	95.000	0	NOK 168,600	2.002.812,97	0,42
SE0011337708	AAK AB Namn-Aktier ¹⁾		STK	100.000	100.000	0	SEK 179,300	18.494.367,94	3,86
SE0000695876	Alfa Laval AB Namn-Aktier		STK	125.000	90.000	15.000	SEK 304,900	1.610.570,66	0,34
SE0017615644	Alleima AB Namn-Aktier		STK	20.000	20.000	0	SEK 39,230	3.423.473,19	0,71
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A		STK	150.000	680.000	530.000	SEK 124,340	70.477,06	0,01
SE0013647385	BICO Group AB Namn-Aktier AK Cl.B		STK	50.000	125.000	75.000	SEK 109,400	1.675.334,82	0,35
SE0015483276	Cint Group AB Namn-Aktier		STK	75.000	75.000	226.615	SEK 42,740	491.345,32	0,10
SE0015658117	Epiroc AB Namn-Aktier B		STK	165.000	140.000	75.000	SEK 170,400	287.935,54	0,06
SE0012673267	Evolution AB (publ) Namn-Aktier		STK	15.000	15.000	0	SEK 1.021,400	2.525.532,89	0,53
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B		STK	55.000	0	0	SEK 113,480	1.376.216,01	0,29
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)		STK	75.000	55.000	225.000	SEK 96,850	560.636,68	0,12
SE0007871645	Kindred Group PLC Shares (SDR's)		STK	100.000	155.000	130.000	SEK 110,350	743.418,04	0,15
SE0015810247	Kinnevik AB Namn-Aktier B		STK	100.000	150.000	50.000	SEK 109,850	986.732,78	0,21
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B		STK	100.000	170.000	190.000	SEK 146,400	1.315.044,87	0,27
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier		STK	100.000	170.000	190.000	SEK 105,500	947.658,70	0,20
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B		STK	100.000	75.000	225.000	SEK 190,250	1.708.929,55	0,36
USD								771.061,83	0,16
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)		STK	5.000	10.000	10.000	USD 153,110	717.310,85	0,15
Sonstige Beteiligungswertpapiere								717.310,85	0,15
CHF								22.310.090,49	4,65
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	75.000	54.058	10.558	CHF 293,400	22.310.090,49	4,65
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.302.382,60	0,47
Aktien								2.302.382,60	0,47
GBP								2.302.382,60	0,47
GB00B2425G68	Craneware PLC Reg.Shares		STK	50.000	50.000	0	GBP 18,100	1.022.402,48	0,21
GB0031477770	FD Technologies PLC Reg.Shares		STK	20.000	20.000	0	GBP 13,600	307.285,61	0,06
GB00B0CY5V57	Serica Energy PLC Reg.Shares		STK	300.000	300.000	0	GBP 2,870	972.694,51	0,20
Summe Wertpapiervermögen							EUR	440.037.541,65	91,62
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Terminkontrakte								-107.165,45	-0,02
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien								-107.165,45	-0,02
LVMH Future (MOH) Feb. 23		XEUR	EUR	Anzahl 50				-99.162,00	-0,02
Nestlé S.A. Future (NESG) März 23		XEUR	CHF	Anzahl 200				-8.003,45	0,00
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-107.165,45	-0,02
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								180.500,00	0,03
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 23		XEUR	EUR	Anzahl 150				19.500,00	0,00
DJ Euro Stoxx Banks Future (FESB) März 23		XEUR	EUR	Anzahl 1.000				161.000,00	0,03
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	180.500,00	0,03
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								268.324,76	0,06
Offene Positionen									
CHF/GBP 10.000.000,00			OTC					268.324,76	0,06
Summe Devisen-Derivate							EUR	268.324,76	0,06
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	22.607.014,38			% 100,000	22.607.014,38	4,71
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CZK	19.865,09			% 100,000	822,72	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	4.930.935,48			% 100,000	663.058,70	0,14
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	16.142.842,36			% 100,000	1.534.096,99	0,32
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	36.957.861,61			% 100,000	3.319.757,26	0,69
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	185.202,86			% 100,000	128.219,98	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	1.898.115,53			% 100,000	1.924.432,14	0,40
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	6.850.672,81			% 100,000	7.739.386,57	1,61
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	1.732.971,92			% 100,000	1.623.773,17	0,34
Summe Bankguthaben							EUR	39.540.561,91	8,24

Deka-EuropaSelect

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	39.540.561,91	8,24
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	37.552,07				37.552,07	0,01
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	1.695.481,46				1.695.481,46	0,35
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	2.016,24				2.016,24	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	25.497,44				25.497,44	0,01
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	450.668,51				450.668,51	0,09
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.211.215,72	0,46
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-665,37				-665,37	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-44.271,24				-44.271,24	-0,01
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-1.820.750,91				-1.820.750,91	-0,38
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.865.687,52	-0,39
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile Klasse CF							EUR	480.265.291,07	100,00
Umlaufende Anteile Klasse AV							STK	4.107.802,000	
Anteilwert Klasse CF							STK	748.597,000	
Anteilwert Klasse AV							EUR	87,39	
							EUR	162,00	

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

1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen 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:				
AAK AB Namn-Aktier	STK 1.800		28.990,27	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK 25.000		17.225.000,00	
Worldline S.A. Actions Port.	STK 5.000		182.500,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		17.436.490,27	17.436.490,27

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2022

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88517	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43665	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,52270	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,13270	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,98633	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,14550	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06725	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,44442	= 1 Euro (EUR)

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 (Marktzugänge zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK	6.325	6.325
CHF				
CH0024590272	ALSO Holding AG Namens-Aktien	STK	1.500	5.000
CH0002432174	Bucher Industries AG Namens-Aktien	STK	2.500	2.500
CH0010570759	Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien	STK	0	8
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK	2.500	4.000
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK	5.000	8.000
CH1110425654	Montana Aerospace AG Namens-Aktien	STK	0	25.000
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK	40.000	52.500
CH0024638196	Schindler Holding AG Inhaber-Partizipationsschein	STK	3.500	3.500
CH0024638212	Schindler Holding AG Namens-Aktien	STK	7.500	7.500
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien	STK	1.250	1.600
CH0012255151	The Swatch Group AG Inhaber-Aktien	STK	9.000	9.000

Deka-EuropaSelect

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien	STK	2.500	2.500
DKK				
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier	STK	8.000	8.000
DK0060083210	Dampskibsselskabet Norden A/S Navne-Aktier	STK	10.000	10.000
DK0060738599	Demant AS Navne Aktier A	STK	15.000	15.000
DK0060952919	Netcompany Group A/S Navne-Aktier	STK	0	10.000
DK0060336014	Novozymes A/S Navne-Aktier B	STK	25.000	25.000
DK0061027356	SP Group AS Navne-Aktier	STK	0	36.430
EUR				
NL0011540547	ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec.	STK	100.000	100.000
DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding SE Inhaber-Aktien	STK	60.000	60.000
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK	50.000	50.000
FR0013258662	ALD S.A. Actions Nom.	STK	0	200.000
GB00BNTJ3546	Allfunds Group Ltd. Reg.Shares	STK	200.000	324.440
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	5.000	5.000
NL0000888691	AMG Advanced Metallurgic.Gr.NV Reg.Shares	STK	20.000	20.000
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK	175.000	175.000
NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder	STK	2.500	2.500
NL0015000N33	Ariston Holding N.V. Aandelen op naam	STK	110.000	110.000
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares	STK	9.000	15.000
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	70.000	70.000
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien	STK	25.000	25.000
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam	STK	70.000	70.000
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien	STK	10.000	10.000
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions	STK	12.500	12.500
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur	STK	0	50.000
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien	STK	13.000	13.000
NL0012747059	CM.com N.V. Aandelen op naam	STK	0	25.000
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK	100.000	100.000
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	50.000	140.000
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	50.000	65.000
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inh.-Vorzugs. o.St.	STK	106.400	106.400
DE0005565204	Dürr AG Inhaber-Aktien	STK	0	20.000
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.	STK	450.000	450.000
BE0003822393	Elia Group Actions au Port.	STK	4.000	4.000
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	550.000	750.000
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	STK	30.000	68.000
NL0012059018	EXOR N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	50.000
FR0000121147	Faurecia SE Actions Port.	STK	70.000	125.000
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port.	STK	40.000	65.287
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas	STK	200.000	200.000
FR0011726835	Gaztransport Technigaz Actions Nom.	STK	9.134	9.134
FR0010533075	Getlink SE Actions Port.	STK	0	55.000
IE00B00MZ448	Grafton Group PLC Reg.Shares	STK	0	50.000
NL0000008977	Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder	STK	50.000	50.000
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien	STK	60.000	135.000
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	150.000	150.000
FI0009006407	Incap Oyj Reg.Shares	STK	50.000	50.000
IT0005090300	Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom.	STK	100.000	100.000
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	450.000	450.000
DE000A2NBX80	Instone Real Estate Group SE Inhaber-Aktien	STK	30.000	30.000
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	750.000	750.000
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Acções Nominativas	STK	47.000	80.000
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	25.000
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK	7.000	18.000
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK	0	17.500
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK	0	65.000
DE0006335003	KRONES AG Inhaber-Aktien	STK	7.500	7.500
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien	STK	20.000	20.000
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK	0	30.000
BE0003604155	Lotus Bakeries S.A. Actions Nom.	STK	0	200
FR0000039620	Mersen S.A. Actions Port.	STK	25.000	25.000
FI0009014575	Metso Outotec Oyj Reg.Shares	STK	0	125.000
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK	30.000	55.000
FI4000410758	Musti Group Oyj Reg.Shares	STK	0	15.000
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien	STK	7.500	7.500
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK	80.000	80.000
FR0000184798	Orpea Actions Nom.	STK	0	5.000
FR0014005HJ9	OVH GROUPE S.A.S. Actions au Port. (Prom.)	STK	25.000	25.000
IT0005337958	Piovan S.p.A. Azioni nom.	STK	0	43.772
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK	5.000	5.000
FI0009003305	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK	0	30.000
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien	STK	4.500	4.500
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK	50.000	88.000
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK	150.000	200.000
ES0143416115	Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port.	STK	75.000	75.000
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	STK	0	35.000
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	0	50.000
NL00150001Q9	Stellantis N.V Aandelen op naam	STK	25.000	350.000
LU2333210958	SUSE S.A. Actions Nominatives	STK	90.000	90.000

Deka-EuropaSelect

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000A2TSL71	SYNLAB AG Inhaber-Aktien	STK	200.000	250.000
DE000A2YN900	TeamViewer AG Inhaber-Aktien	STK	150.000	150.000
PTPT10AM0006	The Navigator Company S.A. Acções Nom.	STK	400.000	400.000
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.	STK	0	15.000
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK	100.000	100.000
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien	STK	0	25.000
FR0013176526	Valéo S.E. Actions Port.	STK	0	45.000
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK	60.000	60.000
BE0003878957	VGP N.V. Actions Nom.	STK	0	2.000
DE000A1ML711	Vonovia SE Namens-Aktien	STK	75.000	115.000
FI0009003727	Wärtsilä Corp. Reg.Shares	STK	0	50.000
BE0974310428	X-FAB Silicon Foundries SE Actions Nominatives	STK	50.000	190.000
GBP				
GB0000456144	Antofagasta PLC Reg.Shares	STK	0	75.000
GB00BBG9VN75	AVEVA Group PLC Reg.Shares	STK	0	20.000
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK	35.000	35.000
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares	STK	27.500	27.500
GB00B19NLV48	Experian PLC Reg.Shares	STK	15.000	130.000
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC Reg.Shares	STK	5.000	25.000
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Grp PLC Reg.Shares	STK	50.000	175.000
GB0031638363	Intertek Group PLC Reg.Shares	STK	0	12.500
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC Reg.Shares	STK	1.000.000	2.000.000
GB00B05WJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg.Shares	STK	40.000	60.000
GB00BNR5M278	Melrose Industries PLC Reg.Shares	STK	0	179.999
GB00B1CRLC47	Mondi PLC Reg.Shares	STK	0	100.000
GB0032089863	NEXT PLC Reg.Shares	STK	0	25.000
GB00BYM1K758	On the Beach Group PLC Reg.Shares	STK	0	150.000
GB00BJ62K685	Pets At Home Group PLC Reg.Shares	STK	250.000	250.000
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC Reg.Shares	STK	250.000	250.000
GB0007323586	Renishaw PLC Reg.Shares	STK	0	15.000
GB00BFZM640	S4 Capital PLC Reg.Shares	STK	250.000	250.000
GB00B5ZN1N88	Segro PLC Reg.Shares	STK	0	325.000
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares	STK	35.000	35.000
GB0007669376	St. James's Place PLC Reg.Shares	STK	0	75.000
GB0009465807	The Weir Group PLC Reg.Shares	STK	30.000	80.000
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	0	100.000
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK	0	75.000
NOK				
BMG0670A1099	AutoStore Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	250.000
NO0010808892	Crayon Group Holding ASA Navne-Aksjer	STK	110.000	110.000
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer	STK	200.000	400.000
SEK				
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B	STK	0	50.000
DK0060952240	Better Collective A/S Navne-Aktier	STK	0	70.000
SE0009858152	Bonesupport Holding AB Namn-Aktier	STK	93.000	93.000
SE0016828511	Embracer Group AB Namn-Aktier AK Cl.B	STK	0	100.000
SE0012853455	EQT AB Namn-Aktier	STK	30.000	55.000
SE0015949201	Lifco AB Namn-Aktier B	STK	35.000	35.000
SE0011870195	Lime Technologies AB Namn-Aktier	STK	0	25.000
SE0016101844	Sinch AB Namn-Aktier	STK	400.000	400.000
SE0000171100	SSAB AB Namn-Aktier A (fria)	STK	500.000	500.000
SE0015812219	Swedish Match AB Namn-Aktier	STK	350.000	350.000
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)	STK	425.000	675.000
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	175.000
SE0000115420	Volvo (publ), AB Namn-Aktier A (fria)	STK	25.000	25.000
USD				
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK	15.000	15.000
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK	10.000	10.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CHF				
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Inh.-Par.schein	STK	150	150
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
GBP				
GB0006870611	GB Group PLC Reg.Shares	STK	0	130.000
GB00BD8SLV43	Marlowe PLC Reg.Shares	STK	120.000	120.000
SEK				
SE0015988167	Swedencare AB Namn-Aktier	STK	178.600	178.600
SE0015961982	Vimian Group AB Namn-Aktier	STK	100.000	100.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0012280076	Straumann Holding AG Namens-Aktien	STK	0	1.200
SEK				
SE0011166610	Atlas Copco AB Namn-Aktier A	STK	55.000	220.000
SE0017486863	Atlas Copco AB Reg.Red.Sh.A (fria)	STK	170.000	170.000
Wertpapier-Investmentanteile				

Deka-EuropaSelect

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU1508334932	Deka-Deutschland Nebenwerte AV	ANT	0	35.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Optionsscheine				
Wertpapier-Optionsscheine				
Optionsscheine auf Aktien				
Cie Fin. Richemont AG WTS (Foreign) 20/22.11.23		STK	0	30.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	110.951
(Basiswert(e): ASML Holding N.V. Aandelen op naam, LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.), Nestlé S.A. Namens-Aktien, Novartis AG Namens-Aktien, Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine, TotalEnergies SE Actions au Porteur)		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	440.547
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, MDAX Performance-Index, Nasdaq-100 Index, OMX Copenhagen 25 Index (Price) (DKK) (OMXC25), OMX Stockholm 30 Index, STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR), Swiss Market Index (Price) (CHF))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	279.801
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, MDAX Performance-Index, OMX Copenhagen 25 Index (Price) (DKK) (OMXC25), STXE 600 Automobiles & Parts Index (Price) (EUR), STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR), Swiss Market Index (Price) (CHF))		
Optionsrechte		
Wertpapier-Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	1.900
(Basiswert(e): SAP SE Inhaber-Aktien)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	43.652
CHF/GBP	EUR	10.119
DKK/EUR	EUR	1.479
GBP/EUR	EUR	4.640
NOK/EUR	EUR	3.859
USD/EUR	EUR	7.668
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	43.369
CHF/GBP	EUR	40.456
CHF/USD	EUR	7.355
SEK/EUR	EUR	2.856
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	205.434
(Basiswert(e): AAK AB Namn-Aktier, Adyen N.V. Aandelen op naam, Aena SME S.A. Acciones Port., Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.CI. Actions Port., Amadeus IT Group S.A. Acciones Port., argenx SE Aandelen aan toonder, ASML Holding N.V. Aandelen op naam, AVEVA Group PLC Reg.Shares, Brenntag SE Namens-Aktien, Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien, Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier, Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien, Coloplast AS Navne-Aktier B, Croda International PLC Reg.Shares, Dassault Aviation S.A. Actions Port., Deutsche Börse AG Namens-Aktien, Deutsche Telekom AG Namens-Aktien, Evolution AB (publ) Namn-Aktier, Gerresheimer AG Inhaber-Aktien, H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B, HelloFresh SE Inhaber-Aktien, Hexagon AB Namn-Aktier B (fria), IMCD N.V. Aandelen op naam, Infineon Technologies AG Namens-Aktien, ING Groep N.V. Aandelen op naam, Kering S.A. Actions Port., Kindred Group PLC Shares (SDR's), KONE Oyj Reg.Shares Cl.B, Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, L'Oréal S.A. Actions Port., Melrose Industries PLC Reg.Shares, Prosus N.V. Reg.Shares, Rheinmetall AG Inhaber-Aktien, Sandvik AB Namn-Aktier, Siemens Energy AG Namens-Aktien, Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port., Sinch AB Namn-Aktier, Sodexo S.A. Actions Port., St. James's Place PLC Reg.Shares, Straumann Holding AG Namens-Aktien, Symrise AG Inhaber-Aktien, Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria), Universal Music Group N.V. Aandelen op naam, Worldline S.A. Actions Port., Zalando SE Inhaber-Aktien)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 2,80 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 36.525.331 Euro.

Deka-EuropaSelect (CF)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	446.429.129,89
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-132.327,06
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	-21.899.062,17
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 24.543.456,73
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 24.543.456,73
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -46.442.518,90
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	195.993,08
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-65.604.801,88
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-62.220.255,57
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-6.632.677,38
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	358.988.931,86

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2019	354.946.846,62	72,57
31.12.2020	366.018.638,04	80,13
31.12.2021	446.429.129,89	101,91
31.12.2022	358.988.931,86	87,39

Deka-EuropaSelect (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)	582.755,87	0,14
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	6.736.004,27	1,64
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	91.003,94	0,02
davon Negative Einlagezinsen	-71.922,30	-0,02
davon Positive Einlagezinsen	162.926,24	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	9.630,22	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	9.630,22	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-87.413,36	-0,02
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-87.413,36	-0,02
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-548.985,60	-0,13
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-548.985,60	-0,13
10. Sonstige Erträge	215.088,20	0,05
davon Kompensationszahlungen	9.574,99	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	203.384,40	0,05
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	2.128,81	0,00
Summe der Erträge	6.998.083,54	1,70
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2.257,54	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-5.735.623,94	-1,40
davon Performance Fee	-1.189.007,21	-0,29
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-786.051,26	-0,19
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-3.177,78	-0,00
davon EMIR-Kosten	-4.008,97	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-290,45	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückverstattung	-1.947,43	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-121.913,85	-0,03
davon Kostenpauschale	-654.712,78	-0,16
Summe der Aufwendungen	-6.523.932,74	-1,59
III. Ordentlicher Nettoertrag	474.150,80	0,12
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	44.803.798,07	10,91
2. Realisierte Verluste	-42.029.817,80	-10,23
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	2.773.980,27	0,68
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.248.131,07	0,79
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-62.220.255,57	-15,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-6.632.677,38	-1,61
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-68.852.932,95	-16,76
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-65.604.801,88	-15,97

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	62.796.057,32	15,29
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.248.131,07	0,79
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ¹⁾	5.787.677,50	1,41
2. Vortrag auf neue Rechnung	53.848.339,77	13,11
III. Gesamtausschüttung²⁾	6.408.171,12	1,56
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	6.408.171,12	1,56

Umlaufende Anteile: Stück 4.107.802

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

¹⁾ Nicht ausgeschüttete Erträge werden der Wiederanlage zugeführt, sofern diese 15% des Fondsvolumens übersteigen.

²⁾ 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.

³⁾ Ausschüttung am 24. Februar 2023 mit Beschlussfassung vom 21. Februar 2023.

Deka-EuropaSelect (AV)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	187.340.353,76
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-45.839,30
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	-35.111.969,28
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 181.792.193,24
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 181.792.193,24
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -216.904.162,52
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	769.523,67
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-31.675.709,55
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-27.393.959,55
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-5.758.014,61
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	121.276.359,30

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2019	83.326.860,10	134,12
31.12.2020	59.793.777,94	148,11
31.12.2021	187.340.353,76	188,36
31.12.2022	121.276.359,30	162,00

Deka-EuropaSelect (AV)

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)	196.590,54	0,26
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.271.712,13	3,03
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	30.713,62	0,04
davon Negative Einlagezinsen	-24.242,16	-0,03
davon Positive Einlagezinsen	54.955,78	0,07
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	3.248,90	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	3.248,90	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-29.488,54	-0,04
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-29.488,54	-0,04
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-185.116,42	-0,25
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-185.116,42	-0,25
10. Sonstige Erträge	72.591,00	0,10
davon Kompensationszahlungen	3.230,43	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	68.642,60	0,09
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	717,97	0,00
Summe der Erträge	2.360.251,23	3,15
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-761,13	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-1.546.424,11	-2,07
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-265.233,12	-0,35
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-1.072,24	-0,00
davon EMIR-Kosten	-1.352,02	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-97,95	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-657,28	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-41.135,95	-0,05
davon Kostenpauschale	-220.917,68	-0,30
Summe der Aufwendungen	-1.812.418,36	-2,42
III. Ordentlicher Nettoertrag	547.832,87	0,73
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	15.105.009,07	20,18
2. Realisierte Verluste	-14.176.577,33	-18,94
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	928.431,74	1,24
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.476.264,61	1,97
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-27.393.959,55	-36,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-5.758.014,61	-7,69
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-33.151.974,16	-44,29
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-31.675.709,55	-42,31

*) 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	21.150.534,59	28,25
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.476.264,61	1,97
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ¹⁾	2.271.899,98	3,03
2. Vortrag auf neue Rechnung	18.191.453,89	24,30
III. Gesamtausschüttung²⁾	2.163.445,33	2,89
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	2.163.445,33	2,89

Umlaufende Anteile: Stück 748.597

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

¹⁾ Nicht ausgeschüttete Erträge werden der Wiederanlage zugeführt, sofern diese 15% des Fondsvolumens übersteigen.

²⁾ 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.

³⁾ Ausschüttung am 24. Februar 2023 mit Beschlussfassung vom 21. Februar 2023.

Deka-EuropaSelect

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	180.500,00
Devisenterminkontrakte	Morgan Stanley Europe SE	268.324,76
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien	Eurex Deutschland	-107.165,45

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)

100% MSCI Europe Growth Net Index 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 derivatereies 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)

kleinster potenzieller Risikobetrag 6,79%
 größter potenzieller Risikobetrag 10,40%
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 9,52%

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 derivatereies Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

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

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)

121,86%

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	17.436.490,27
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR 25.980.458,25
davon:		
Schuldverschreibungen		EUR 25.980.458,25
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF		EUR 9.630,22
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF		EUR 3.177,78
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV		EUR 3.248,90
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV		EUR 1.072,24
Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	4.107.802
Umlaufende Anteile Klasse AV	STK	748.597
Anteilwert Klasse CF	EUR	87,39
Anteilwert Klasse AV	EUR	162,00

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).

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.

Deka-EuropaSelect

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	1,47%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse AV	1,48%

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

Anteilklasse CF

Dem Sondervermögen im Berichtszeitraum berechnete erfolgsbezogene Vergütungen: EUR 1.234.309,82

Dies entspricht bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens: 0,32%

Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 1,79%.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 0,18% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10% 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. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

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-Deutschland Nebenwerte AV	1,51
--------------------------------	------

Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse CF		
Kompensationszahlungen	EUR	9.574,99
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	203.384,40
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	2.128,81

Anteilklasse AV

Kompensationszahlungen	EUR	3.230,43
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	68.642,60
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	717,97

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse CF		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	3.177,78
EMIR-Kosten	EUR	4.008,97
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	290,45
Gebühren für Quellensteuerrückvergütung	EUR	1.947,43
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	121.913,85
Kostenpauschale	EUR	654.712,78

Anteilklasse AV

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	1.072,24
EMIR-Kosten	EUR	1.352,02
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	97,95
Gebühren für Quellensteuerrückvergütung	EUR	657,28
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	41.135,95
Kostenpauschale	EUR	220.917,68

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	1.699.855,28
--	-----	--------------

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

Deka-EuropaSelect

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. Anlageerfolgsprämien, 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 Geschäftsführungs-Ebene 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	7.381.436,36
weitere Risk Taker	EUR	2.103.677,90
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.913.005,27
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	488.811,00
	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
Aktien	17.436.490,27	3,63

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	17.436.490,27	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)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	17.436.490,27

Deka-EuropaSelect

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 Anleherating, 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
25.980.458,25

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
13.270,71	100,00
4.379,34	33,00
4.379,34	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.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,96% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen

National Australia Bank Ltd. [New York Branch]
Berlin, Land
Imperial Brands Finance PLC
Citigroup Inc.
Wells Fargo & Co.
European Investment Bank (EIB)
Deutsche Telekom International Finance B.V.
Elia Transmission Belgium N.V.

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
8.754.899,66
8.270.904,00
2.753.679,26
2.334.505,27
1.649.518,00
1.014.909,23
715.594,47
486.448,36

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

17.223.105,89 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Clearstream Banking Frankfurt

8.757.352,36 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.

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

Deka-EuropaSelect

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.

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-EuropaSelect – 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 einzu beziehen. 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

