

# Halbjahresbericht zum 31. März 2023. **Deka-EuropaValue**

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



**.Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

31. März 2023

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-EuropaValue für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023.

Auch mehr als ein Jahr nach dem Beginn des russischen Angriffskriegs auf die Ukraine sind die Auswirkungen auf die verschiedenen Volkswirtschaften deutlich spürbar. Exorbitante Preissteigerungen sowie Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im Winter sorgten temporär für große Verunsicherung. Gut gefüllte Gasspeicher und leicht nachgebende Teuerungsraten trugen jedoch sukzessive zu einer Entspannung bei. Während die Pandemie und ihre Auswirkungen an den Finanzmärkten weltweit zusehends in den Hintergrund rückten, führte die Null-Covid-Politik in China mit damit einhergehenden Lockdown-Maßnahmen zeitweise noch zu Beeinträchtigungen im internationalen Handel. Der Zusammenbruch mehrerer regionaler Finanzhäuser in den USA sowie der Notverkauf der Schweizer Großbank Credit Suisse an die UBS sorgten darüber hinaus im März zeitweise für Unruhe an den Finanzmärkten.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtshalbjahr die dynamische Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 4,75 bis 5,00 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen bis Ende März auf 3,50 Prozent an. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst weiter an, ehe im späteren Verlauf in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken wieder Rückgänge festzustellen waren. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 3,5 Prozent.

Die Aktienbörsen wiesen im Berichtszeitraum unter Schwankungen eine positive Wertentwicklung auf. Unsicherheiten hinsichtlich der zukünftigen Energiesicherheit und der hohen Inflation in Kombination mit dem Krieg in der Ukraine wechselten sich mit unterstützenden Signalen, wie etwa der Hoffnung auf eine weniger aggressive Fortführung der restriktiven Geldpolitik in den USA, ab. Vor allem in Europa konnten deutlich steigende Kurse verzeichnet werden. Unter Druck geriet im Herbst der Euro, der zeitweise unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November signifikant erholte.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.  
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 31. März 2023	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	14

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

# Deka-EuropaValue Anlagepolitik.

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

Um dies zu erreichen, legt der Fonds zu mindestens 60% in Aktien von Unternehmen mit Sitz in einem europäischen Staat an. Das Anlageuniversum wird neben Aktien aus dem MSCI Europe Net Index in EUR aus weiteren europäischen Aktien bestimmt. Das heißt Investitionen in nicht in diesem Index enthaltenen Aktien sind möglich.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Mehrheit der Titel im Portfolio sind Aktien aus dem Referenzindex. Das Fondsmanagement kann im Rahmen des Anlagekonzepts daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte von diesem Referenzindex abweichen. Dabei wird eine maximale prozentuale Über- oder Untergewichtung der ausgewählten Aktien von 1,5% toleriert. Aufgrund der Titelselektion kann es auch zu wesentlichen Abweichungen hinsichtlich der Gewichtung der Länder und Sektoren im Vergleich zum Referenzindex kommen, da das Fondsmanagement nach eigenem Ermessen in Länder und Sektoren dieses Referenzwertes investieren kann. Zur Begrenzung der Risiken werden Länder- und Sektoren-Limite eingerichtet. Aufgrund dieser Limite beträgt die maximal zu erwartende Über- oder Untergewichtung einzelner Länder oder Sektoren gegenüber deren Gewichtung im MSCI Europe Net Index in EUR 7,5%. Das spezielle quantitative Anlagekonzept des Fonds beruht auf wissenschaftlich fundierten Portfolio Managementansätzen der modernen Kapitalmarkttheorie. Mittels quantitativer Methoden werden die Aktien ausgewählt, die z.B. vorübergehende Fehlbewertungen aufweisen, über eine hohe Ertragsdynamik verfügen, eine solide Finanzkraft ausweisen und/oder ein starkes fundamentales Momentum haben. Um den Erfolg dieses Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten und eine kontinuierliche Risikosteuerung durchzuführen sowie die erfolgsbezogene Vergütung zu berechnen, wird der Index MSCI Europe Net Index in EUR<sup>1)</sup> verwendet.

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

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

## Wichtige Kennzahlen Deka-EuropaValue

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	19,2%
Anteilklasse TF	18,8%

### ISIN

Anteilklasse CF	LU0100187060
Anteilklasse TF	LU0100186849

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

1) Referenzindex: MSCI Europe 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.

# Deka-EuropaValue

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>73.225.694,47</b>	<b>96,93</b>
<b>Aktien</b>								<b>71.474.800,87</b>	<b>94,61</b>
<b>EUR</b>								<b>41.875.987,20</b>	<b>55,41</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		19.134	0	0	EUR 31,660	605.782,44	0,80
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. 1)	STK		2.306	1.072	0	EUR 153,440	353.832,64	0,47
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam	STK		1.663	552	0	EUR 122,620	203.917,06	0,27
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		3.922	0	682	EUR 212,400	833.032,80	1,10
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK		4.401	4.401	0	EUR 60,840	267.756,84	0,35
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK		5.919	0	0	EUR 62,100	367.569,90	0,49
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		2.848	2.848	0	EUR 61,770	175.920,96	0,23
IT0004998065	Anima Holding S.p.A. Azioni nom	STK		33.124	0	0	EUR 3,758	124.479,99	0,16
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK		6.729	0	0	EUR 27,705	186.426,95	0,25
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		3.611	390	471	EUR 619,600	2.237.375,60	2,96
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK		8.836	0	0	EUR 18,390	162.494,04	0,22
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		25.301	0	0	EUR 28,180	712.982,18	0,94
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		68.178	11.408	0	EUR 6,603	450.179,33	0,60
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		87.353	0	0	EUR 3,439	300.363,29	0,40
DE0008ASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		3.093	0	0	EUR 48,120	148.835,16	0,20
DE0008BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		4.957	1.203	0	EUR 58,680	290.876,76	0,39
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		4.710	0	0	EUR 100,900	475.239,00	0,63
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien	STK		3.677	1.479	0	EUR 94,700	348.211,90	0,46
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK		611	611	0	EUR 119,750	73.167,25	0,10
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		10.349	0	0	EUR 55,040	569.608,96	0,75
DE000A1DAHH0	Brenntag SE Namens-Aktien	STK		5.770	5.770	0	EUR 68,820	397.091,40	0,53
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur	STK		3.591	0	0	EUR 26,540	95.305,14	0,13
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		2.300	0	0	EUR 169,900	390.770,00	0,52
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK		3.689	0	10.870	EUR 18,590	68.578,51	0,09
FR001400AJ45	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.	STK		3.363	3.363	0	EUR 28,115	94.550,75	0,13
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK		31.372	0	0	EUR 14,000	439.208,00	0,58
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur 1)	STK		10.898	0	3.430	EUR 52,260	569.529,48	0,75
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		2.462	2.462	0	EUR 68,960	169.779,52	0,22
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		8.785	0	2.591	EUR 46,550	408.941,75	0,54
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien	STK		2.308	0	3.064	EUR 31,035	171.628,78	0,23
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		10.036	7.708	0	EUR 57,490	576.969,64	0,76
FR0014004L86	Dassault Aviation S.A. Actions Port.	STK		1.059	1.059	0	EUR 181,700	192.420,30	0,25
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK		15.637	15.637	0	EUR 37,385	584.589,25	0,77
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		2.751	1.087	0	EUR 180,100	495.455,10	0,66
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK		16.483	16.483	0	EUR 10,182	167.829,91	0,22
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		3.735	0	9.153	EUR 42,975	160.511,63	0,21
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		33.828	3.133	0	EUR 22,295	754.195,26	1,00
DE0005565204	Dürr AG Inhaber-Aktien	STK		9.948	9.948	0	EUR 32,800	326.294,40	0,43
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK		1.572	0	1.807	EUR 28,240	44.393,28	0,06
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		54.623	29.247	0	EUR 11,480	627.072,04	0,83
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK		3.959	0	0	EUR 99,320	393.207,88	0,52
FR0012435121	Elis S.A. Actions au Porteur	STK		10.042	10.042	0	EUR 17,560	176.337,52	0,23
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK		12.705	0	0	EUR 19,910	252.956,55	0,33
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		28.000	0	0	EUR 5,644	158.032,00	0,21
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK		7.444	7.444	0	EUR 14,654	109.084,38	0,14
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		9.401	0	0	EUR 12,838	120.690,04	0,16
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	STK		2.399	0	0	EUR 30,500	73.169,50	0,10
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		1.748	1.748	0	EUR 165,600	289.468,80	0,38
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK		9.275	3.853	0	EUR 42,190	391.312,25	0,52
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK		3.042	0	0	EUR 67,440	205.152,48	0,27
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder	STK		4.018	3.056	0	EUR 99,420	399.469,56	0,53
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		5.423	5.423	0	EUR 72,160	391.323,68	0,52
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		65	65	0	EUR 1.854,000	120.510,00	0,16
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien	STK		1.724	1.724	0	EUR 65,740	113.335,76	0,15
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		63.968	1.048	0	EUR 11,485	734.672,48	0,97
ES0118594417	Indra Sistemas S.A. Acciones Port.	STK		29.151	8.101	0	EUR 12,630	368.177,13	0,49
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		20.643	10.165	0	EUR 30,680	633.327,24	0,84
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		22.083	7.098	0	EUR 37,330	824.358,39	1,09
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		27.698	0	16.576	EUR 10,906	302.074,39	0,40
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		125.891	0	0	EUR 2,366	297.858,11	0,39
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK		2.529	300	0	EUR 102,900	260.234,10	0,34
IT0005211237	Italgas S.P.A. Azioni nom.	STK		14.998	0	0	EUR 5,630	84.438,74	0,11

# Deka-EuropaValue

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien	STK		2.111	0	0	EUR 32,380	68.354,18	0,09
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK		2.098	0	0	EUR 63,100	132.383,80	0,18
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		604	117	0	EUR 600,900	362.943,60	0,48
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B	STK		16.618	0	0	EUR 19,760	328.371,68	0,43
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.	STK		3.064	3.064	0	EUR 20,860	63.915,04	0,08
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		83.474	83.474	0	EUR 3,272	273.126,93	0,36
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK		5.351	5.351	0	EUR 83,940	449.162,94	0,59
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		2.231	569	0	EUR 410,500	915.825,50	1,21
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		1.925	235	0	EUR 837,100	1.611.417,50	2,13
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK		17.276	0	0	EUR 9,316	160.943,22	0,21
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		12.004	0	1.873	EUR 70,570	847.122,28	1,12
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		3.333	0	0	EUR 170,950	569.776,35	0,75
FI0009014575	Metso Outotec Oyj Reg.Shares	STK		21.902	21.902	0	EUR 9,946	217.837,29	0,29
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK		1.452	1.452	0	EUR 230,100	334.105,20	0,44
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		743	299	0	EUR 322,800	239.840,40	0,32
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port.	STK		2.425	2.425	0	EUR 27,610	66.954,25	0,09
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK		5.466	0	3.190	EUR 33,240	181.689,84	0,24
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK		103.994	10.544	0	EUR 4,495	467.401,03	0,62
NL0010558797	OCI N.V. Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		6.401	7.406	2.845	EUR 30,980	198.302,98	0,26
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		5.883	0	0	EUR 42,010	247.144,83	0,33
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		7.273	0	0	EUR 11,012	80.090,28	0,11
FR0000120693	Pernod Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		1.490	0	0	EUR 208,200	310.218,00	0,41
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK		735	0	0	EUR 72,240	53.096,40	0,07
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK		4.443	4.443	0	EUR 38,680	171.855,24	0,23
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		6.027	0	1.020	EUR 72,280	435.631,56	0,58
NL0012169213	Qiagen N.V. Aandelen op naam	STK		2.918	2.918	0	EUR 41,680	121.622,24	0,16
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK		4.882	0	1.224	EUR 54,520	266.166,64	0,35
IT0003828271	Recordati Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom.	STK		3.205	3.205	0	EUR 39,130	125.411,65	0,17
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		15.864	1.775	3.699	EUR 16,135	255.965,64	0,34
FR0000073272	Safran Actions Port. <sup>1)</sup>	STK		1.210	1.210	0	EUR 137,320	166.157,20	0,22
FI0009003305	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK		1.314	1.314	0	EUR 43,460	57.106,44	0,08
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		13.155	1.575	0	EUR 100,140	1.317.341,70	1,74
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		8.937	1.112	2.187	EUR 115,840	1.035.262,08	1,37
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		3.074	1.780	0	EUR 152,480	468.723,52	0,62
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		7.399	4.875	0	EUR 149,160	1.103.634,84	1,46
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares	STK		5.123	0	3.469	EUR 30,450	155.995,35	0,21
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		11.973	11.973	0	EUR 33,230	397.862,79	0,53
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		10.638	0	0	EUR 20,725	220.472,55	0,29
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.	STK		898	0	0	EUR 192,700	173.044,60	0,23
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		27.879	13.565	0	EUR 16,630	463.627,77	0,61
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK		8.368	0	4.454	EUR 48,275	403.965,20	0,53
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R	STK		8.620	0	9.590	EUR 11,850	102.147,00	0,14
DE000A2TSL71	SYNLAB AG Inhaber-Aktien	STK		2.135	0	0	EUR 9,600	20.496,00	0,03
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien	STK		14.991	14.991	0	EUR 15,490	232.210,59	0,31
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.	STK		59.027	0	29.817	EUR 4,007	236.521,19	0,31
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.	STK		204	0	577	EUR 220,900	45.063,60	0,06
FR0000054900	Television Fse 1 S.A. (TF1) Actions Port.	STK		13.313	0	0	EUR 8,080	107.569,04	0,14
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		1.906	1.906	0	EUR 137,100	261.312,60	0,35
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		20.535	0	614	EUR 54,170	1.112.380,95	1,47
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		6.902	4.100	0	EUR 105,700	729.541,40	0,97
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>	STK		6.856	0	0	EUR 31,020	212.673,12	0,28
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK		780	0	0	EUR 125,180	97.640,40	0,13
FR0000121204	Wendel SE Actions Port.	STK		1.371	0	0	EUR 98,050	134.426,55	0,18
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien	STK		10.108	0	0	EUR 26,620	269.074,96	0,36
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		4.918	0	607	EUR 116,450	572.701,10	0,76
<b>CHF</b>								<b>7.002.553,39</b>	<b>9,25</b>
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK		11.614	1.815	2.172	CHF 31,210	364.020,03	0,48
CH0002432174	Bucher Industries AG Namens-Aktien	STK		483	0	0	CHF 426,600	206.927,24	0,27
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		1.874	826	0	CHF 146,050	274.865,88	0,36
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		161	0	722	CHF 507,400	82.040,07	0,11
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK		3.438	0	0	CHF 58,840	203.155,33	0,27
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK		1.063	271	0	CHF 271,200	289.516,04	0,38
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK		390	0	198	CHF 543,600	212.908,86	0,28
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		19.130	0	0	CHF 111,540	2.142.867,39	2,84
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		20.510	1.886	0	CHF 84,100	1.732.253,08	2,29
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien	STK		901	0	0	CHF 270,000	244.308,31	0,32
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK		2.463	0	1.526	CHF 94,040	232.609,11	0,31
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK		181	181	0	CHF 582,000	105.791,61	0,14
CH0012255144	The Swatch Group AG Namens-Aktien	STK		1.100	1.100	0	CHF 57,350	63.354,26	0,08
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK		28.950	0	0	CHF 19,275	560.392,92	0,74

# Deka-EuropaValue

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		654	0	232	CHF 437,800	287.543,26	0,38
<b>DKK</b>								<b>3.095.008,69</b>	<b>4,11</b>
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK		218	0	28	DKK 12.310,000	360.279,78	0,48
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B	STK		2.688	0	0	DKK 1.069,500	385.953,87	0,51
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		15.658	1.822	2.409	DKK 1.082,600	2.275.776,76	3,02
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier	STK		843	843	0	DKK 645,000	72.998,28	0,10
<b>GBP</b>								<b>16.541.938,56</b>	<b>21,93</b>
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK		11.757	0	0	GBP 16,760	223.893,24	0,30
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK		10.416	0	0	GBP 26,485	313.452,25	0,42
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares	STK		3.019	0	0	GBP 49,040	168.222,48	0,22
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		14.016	5.121	0	GBP 112,900	1.797.994,99	2,38
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK		22.076	22.076	0	GBP 9,832	246.622,50	0,33
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		108.456	0	0	GBP 5,103	628.853,67	0,83
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK		20.507	0	0	GBP 28,485	663.725,96	0,88
GB00B0744B38	Bunzl PLC Reg.Shares	STK		4.532	0	3.756	GBP 30,320	156.131,14	0,21
GB0031743007	Burberry Group PLC Reg.Shares	STK		14.203	0	3.861	GBP 25,800	416.361,19	0,55
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien	STK		13.951	10.674	0	GBP 22,450	355.870,62	0,47
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		21.639	11.340	0	GBP 20,240	497.643,28	0,66
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK		20.797	0	1.340	GBP 36,090	852.821,26	1,13
JE00BJVNS543	Ferguson PLC Reg.Shares	STK		475	0	3.790	GBP 107,200	57.857,39	0,08
GB00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK		26.903	0	0	GBP 4,623	141.301,93	0,19
IE00B00MZ448	Grafton Group PLC Reg.Shares	STK		13.206	0	0	GBP 8,913	133.741,33	0,18
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		55.996	12.156	6.984	GBP 14,308	910.345,78	1,21
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK		36.565	0	18.235	GBP 3,229	134.154,14	0,18
GB0005576813	Howden Joinery Group PLC Reg.Shares	STK		33.438	0	33.255	GBP 6,948	263.979,71	0,35
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK		120.721	0	38.041	GBP 5,512	756.070,82	1,00
GB00B06QFB75	IG Group Holdings PLC Reg.Shares	STK		8.708	0	0	GBP 7,005	69.310,18	0,09
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK		14.301	3.951	0	GBP 18,965	308.169,54	0,41
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Reg.Shares	STK		3.461	1.158	0	GBP 52,100	204.884,81	0,27
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares	STK		49.099	0	0	GBP 2,578	143.822,22	0,19
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares	STK		75.961	0	0	GBP 2,404	207.489,24	0,27
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK		177.103	0	0	GBP 0,478	96.218,93	0,13
JE00BJ1DLW90	Man Group PLC Reg.Shares	STK		37.882	0	56.933	GBP 2,385	102.657,75	0,14
GB00B1CRLC47	Mondi PLC Reg.Shares	STK		13.869	0	0	GBP 12,800	201.709,13	0,27
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK		15.970	0	0	GBP 10,910	197.970,33	0,26
GB0032089863	NEXT PLC Reg.Shares	STK		696	0	0	GBP 65,400	51.719,87	0,07
GB00BJ62K685	Pets At Home Group PLC Reg.Shares	STK		37.901	17.325	0	GBP 3,674	158.219,59	0,21
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		8.036	4.817	0	GBP 62,600	571.590,11	0,76
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		22.014	0	0	GBP 26,120	653.345,01	0,87
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		9.989	0	0	GBP 54,220	615.392,18	0,81
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK		57.505	0	5.172	GBP 23,075	1.507.709,83	2,00
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares	STK		18.699	4.739	0	GBP 17,080	362.891,42	0,48
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		16.215	0	0	GBP 18,015	331.911,02	0,44
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs	STK		112.387	0	0	GBP 2,662	339.933,97	0,45
GB00B8C3BL03	The Sage Group PLC Reg.Shares	STK		12.155	0	0	GBP 7,744	106.952,45	0,14
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		27.852	6.016	0	GBP 42,350	1.340.232,82	1,77
GB00BH4HKS59	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK		132.055	0	62.427	GBP 0,895	134.351,46	0,18
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK		10.717	0	0	GBP 9,560	116.413,02	0,15
<b>NOK</b>								<b>561.899,43</b>	<b>0,74</b>
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer	STK		3.815	3.815	0	NOK 190,650	64.151,15	0,08
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer	STK		41.190	29.633	14.161	NOK 77,320	280.903,25	0,37
NO0011202772	VAR Energi ASA Navne-Aksjer	STK		39.498	0	0	NOK 25,140	87.581,73	0,12
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer	STK		3.221	3.221	0	NOK 455,000	129.263,30	0,17
<b>SEK</b>								<b>2.397.413,60</b>	<b>3,17</b>
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B	STK		629	0	0	SEK 246,400	13.737,73	0,02
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A	STK		9.456	0	0	SEK 128,920	108.056,60	0,14
SE0017486897	Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)	STK		30.378	5.534	0	SEK 116,580	313.911,16	0,42
SE0000862997	Billerud AB Namn-Aktier	STK		6.060	6.060	0	SEK 106,050	56.964,83	0,08
SE0017768716	Boliden AB Namn-Aktier	STK		7.496	0	883	SEK 401,800	266.970,35	0,35
SE0015658117	Epiroc AB Namn-Aktier B	STK		15.068	0	0	SEK 174,250	232.729,76	0,31
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria)	STK		9.592	0	3.702	SEK 205,850	175.018,34	0,23
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK		33.962	0	0	SEK 111,340	335.172,21	0,44
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A	STK		9.564	0	9.829	SEK 90,880	77.042,69	0,10
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier	STK		4.866	4.866	0	SEK 243,600	105.068,59	0,14
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria)	STK		15.732	0	0	SEK 295,200	411.645,92	0,55
SE0000115420	Volvo (publ), AB Namn-Aktier A (fria)	STK		5.412	0	0	SEK 220,400	105.728,70	0,14
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)	STK		6.212	0	0	SEK 211,250	116.319,28	0,15
SE0018012635	Wihlborgs Fastigheter AB Namn-Aktier	STK		11.310	0	0	SEK 78,850	79.047,44	0,10
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>1.750.893,60</b>	<b>2,32</b>
<b>CHF</b>								<b>1.750.893,60</b>	<b>2,32</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK		6.694	1.090	460	CHF 260,450	1.750.893,60	2,32

# Deka-EuropaValue

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>246.801,71</b>	<b>0,33</b>
<b>Aktien</b>								<b>246.801,71</b>	<b>0,33</b>
<b>GBP</b>								<b>246.801,71</b>	<b>0,33</b>
GB00B2863827	CVS Group PLC Reg.Shares		STK	11.837	11.837	0	GBP 18,350	246.801,71	0,33
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 73.472.496,18</b>	<b>97,26</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>46.680,31</b>	<b>0,07</b>
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Juni 23	XEUR	EUR	Anzahl 27				42.339,87	0,06
	FTSE 100 Index Future (FFI) Juni 23	IFEU	GBP	Anzahl 4				4.340,44	0,01
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 46.680,31</b>	<b>0,07</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.200.447,53			% 100,000	1.200.447,53	1,59
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	347.383,70			% 100,000	46.637,45	0,06
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	286.578,20			% 100,000	25.276,46	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	732.747,59			% 100,000	64.949,82	0,09
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	74.623,77			% 100,000	74.942,27	0,10
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	266.589,75			% 100,000	302.910,20	0,40
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	21.581,12			% 100,000	19.825,57	0,03
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 1.734.989,30</b>	<b>2,30</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 1.734.989,30</b>	<b>2,30</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Dividendenansprüche		EUR	268.026,13				268.026,13	0,35
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	94.549,60				94.549,60	0,13
	Einschüsse (Initial Margins)		GBP	24.800,00				28.178,78	0,04
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	27.137,65				27.137,65	0,04
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	296,41				296,41	0,00
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 418.188,57</b>	<b>0,56</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-73.021,59				-73.021,59	-0,10
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-62.645,54				-62.645,54	-0,08
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-97,80				-97,80	0,00
	Kostenpauschale		EUR	-10.515,09				-10.515,09	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-223,19				-223,19	0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -146.503,21</b>	<b>-0,19</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 75.525.851,15</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>								<b>STK 323.149,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>								<b>STK 1.003.741,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse TF</b>								<b>EUR 55,95</b>	
<b>Anteilwert Klasse CF</b>								<b>EUR 57,23</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>97,26</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,07</b>

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

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

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.CI. Actions Port.	STK 2.306		353.832,64	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK 1.400		73.164,00	
OCI N.V. Reg.Shares	STK 6.401		198.302,98	
Safran Actions Port.	STK 1.210		166.157,20	
voestalpine AG Inhaber-Aktien	STK 6.856		212.673,12	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>			<b>1.004.129,94</b>	<b>1.004.129,94</b>

## Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere

1.979.901,04 EUR

# Deka-EuropaValue

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 31.03.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.03.2023

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88010 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44860 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,33775 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,28175 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,99575 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08855 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

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

## Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.03.2023 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte

- gekaufte Terminkontrakte  
auf Indices

EUR

1.493.112,54

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
	1.004.129,94	1,33

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	1.004.129,94	Deutschland

### Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	1.004.129,94

### 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.

Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Marktturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

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

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

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

### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

#### Wertpapier-Darlehen

EUR

### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	1.979.901,04

# Deka-EuropaValue

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	2.918,59	100,00
Kostenanteil des Fonds	963,10	33,00
Ertragsanteil der KVG	963,10	33,00

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

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

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

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

## 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

1,37% (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
'[1]103'!C57	461.199,25
'[1]103'!C58	423.451,78
'[1]103'!C59	408.099,84
'[1]103'!C60	289.213,56
'[1]103'!C61	201.899,01
'[1]103'!C62	196.037,60

## 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
Clearstream Banking Frankfurt	1.518.701,79 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	461.199,25 EUR

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

## 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.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CHF</b>				
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien	STK	599	599
CH0239229302	SFS Group AG Nam.-Aktien	STK	0	1.231
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien	STK	0	614
<b>EUR</b>				
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK	0	1.645
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares	STK	0	383
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK	2.244	6.507
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.374
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	0	2.560
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.	STK	0	1.550
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK	7.308	7.308
FI4000074984	Valmet Oyj Reg.Shares	STK	0	5.770

# Deka-EuropaValue

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0000031577	Virbac S.A. Actions au Porteur	STK	0	529
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur	STK	0	21.592
<b>GBP</b>				
GB0000456144	Antofagasta PLC Reg.Shares	STK	0	3.757
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares	STK	0	80.256
GB00BV9FP302	Computacenter PLC Reg.Shares	STK	0	6.173
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares	STK	0	39.362
<b>NOK</b>				
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer	STK	0	10.016
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK	0	5.399
<b>SEK</b>				
SE0009921588	Bilia AB Namn-Aktier A (fria)	STK	0	4.542
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B	STK	0	4.084
SE0001662230	Husqvarna AB Namn-Aktier B	STK	0	16.178
SE0000936478	Intrum AB Namn-Aktier	STK	0	9.282
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B	STK	0	25.084
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	6.806
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B	STK	0	6.171
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)	STK	0	34.975
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier	STK	47.819	92.032
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	62.920	62.920
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	0	1.011
<b>SEK</b>				
SE0018689234	Securitas AB Namn-Aktier B (Em.09/22)	STK	14.333	14.333
SE0015812219	Swedish Match AB Namn-Aktier	STK	0	36.590
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>SEK</b>				
SE0018689226	Securitas AB Anrechte	STK	0	100.336

# Deka-EuropaValue

---

Luxemburg, den 3. April 2023  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

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

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2022

gezeichnet und eingezahlt	EUR 10,4 Mio.
haftend	EUR 77,5 Mio.

### Vorstand

Holger Hildebrandt  
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

Eugen Lehnertz  
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Thomas Schneider  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main  
und der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

### Stellvertretender Vorsitzender

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

### Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

## Verwahr- und Zahlstelle

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

## Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

Deloitte Audit  
Société à responsabilité limitée  
20 Boulevard de Kockelscheuer  
1821 Luxembourg,  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 31. März 2023

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



**Deka International S.A.**

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

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