

Jahresbericht
zum 31. Oktober 2023.

Deka-Europa Aktien Spezial

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

31. Oktober 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Europa Aktien Spezial für den Zeitraum vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023.

Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im europäischen Energiesektor dämpften zu Beginn des Geschäftsjahres die Börsenstimmung in Europa, diese nahmen allerdings angesichts eines milden Winters im Verlauf spürbar ab. Damit reduzierten sich auch die wirtschaftlichen Abstrahleffekte des russischen Angriffskriegs in der Ukraine. Während die rigide Null-Covid-Politik in China zunächst noch zu deutlichen Beeinträchtigungen im globalen Handel geführt hatte, schwanden diese nach der unerwarteten Kehrtwende in der Corona-Politik im Dezember. In Deutschland und dem Euroraum hat sich die Stimmung wie auch die Konjunktur dennoch merklich abgekühlt, was verschiedene Indikatoren unterstrichen. Zu einem exogenen Schock kam es am 7. Oktober, als radikale Palästinenser unter Führung der islamistisch-terroristischen Hamas Israel überfielen. Dieser überraschende Angriff und die noch nicht absehbaren Konsequenzen des eskalierenden Konflikts in Nahost sorgten zuletzt für große Verunsicherung.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten bewog. Während die Fed zuletzt bei einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB die Leitzinsen bis auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zogen die Renditen insgesamt kräftig an. Dabei sorgte am Anleihemarkt der zwischenzeitliche Renditesprung 10-jähriger US-Staatstitel über die Marke von 5 Prozent – erstmals seit 16 Jahren – für Aufsehen. Im Betrachtungszeitraum erhöhte sich die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen auf 2,8 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten Ende Oktober bei 4,9 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode deutliche Schwankungen auf. Bis zum Sommer überwogen die positiven Vorzeichen, ehe neben wirtschaftlichen auch geopolitische Entwicklungen das Bild eintrübten. Stark unter Druck stand anfangs auch der Euro, der im November 2022 noch die Parität zum US-Dollar unterschritt, sich jedoch anschließend wieder erholte. Der Ölpreis zeigte ebenfalls eine hohe Volatilität und tendierte zuletzt bei rund 87 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023	8
Anhang	18
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	23
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	25

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

Jahresbericht 01.11.2022 bis 31.10.2023

Deka-Europa Aktien Spezial

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-Europa Aktien Spezial ist es, einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Aktien zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds nach dem Grundsatz der Risikostreuung überwiegend in Aktien von börsennotierten Unternehmen mit Sitz in einem europäischen Staat an. Die Aktienselektion erfolgt nach dem so genannten "Low-Risk"-Gedanken, d.h. aus dem Anlageuniversum werden diejenigen Titel ausgewählt, die zum einen eine hohe Faktorprämie versprechen und zum anderen über ein vergleichsweise geringeres Risikoprofil verfügen. Mittels Einsatz derivativer Finanzinstrumente wird das Low-Risk Portfolio des Fonds gehebelt, um so Diversifikationsvorteile zur Renditesteigerung zu nutzen.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen finanzmathematischer Analysen, die durch wissenschaftliche Studien fundiert sind. Als Folge orientiert sich der Investitionsprozess an definierten Faktoren, welche eine umfangreiche Risikobewertung ermöglichen. Im Fonds wird die Low-Risk-Kapitalmarktanomalie ausgenutzt. Kern dieser Anomalie ist es, dass risikoarme Aktien attraktive Renditen erwarten lassen. Obwohl für das Portfolio vor allem risikoarme Aktien ausgewählt werden, erwarten wir eine über dem breiten Marktindex liegende Rendite des Fonds. Diese erreichen wir durch Derivate, die eine Erhöhung des Investitionsgrades auf über 100% erlauben. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die erfolgsbezogene Vergütung zu berechnen, wird der Index 100% STOXX® Europe 600 (Net Return) Index¹ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

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-Europa Aktien Spezial

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse I (A)	5,5%	7,7%	5,0%
Anteilklasse CF (A)	5,0%	7,2%	4,6%
Anteilklasse CF (T)	5,0%	7,2%	4,6%
Anteilklasse AV (A)	5,0%	7,2%	4,6%

ISIN

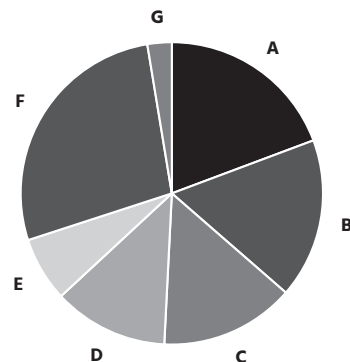
Anteilklasse I (A)	LU0368601893
Anteilklasse CF (A)	LU0835598458
Anteilklasse CF (T)	LU1227289516
Anteilklasse AV (A)	LU1508335152

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

** ebV = erfolgsbezogene Vergütung

Fondsstruktur

Deka-Europa Aktien Spezial



A	Großbritannien	19,3%
B	Schweiz	17,1%
C	Frankreich	14,4%
D	Deutschland	12,3%
E	Spanien	6,9%
F	Sonstige Länder	27,4%
G	Barreserve, Sonstiges	2,6%

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

Aktienbestand weiter ausgebaut

Im Berichtszeitraum traten die Corona-Pandemie sowie der Krieg in der Ukraine sukzessive in den Hintergrund des internationalen Finanzmarktgeschehens. Die dadurch bedingten hohen Energie- und Rohstoffpreise sorgten zwar vorübergehend noch für Irritationen, im weiteren Verlauf wurden jedoch die Inflation und die Geldpolitik der Notenbanken zu den beherrschenden Themen an den Börsen. Die Abkehr von der strikten Null-Covid-Politik in China und die damit verbundenen Lockerungsmaßnahmen belebten den Welthandel, die chinesische Konjunktur blieb in der Folge jedoch hinter den Erwartungen zurück. Ein exogener Schock ereignete

Deka-Europa Aktien Spezial

sich Anfang Oktober 2023, als radikale Palästinenser unter Führung der islamistisch-terroristischen Hamas Israel angriffen. Dieser überraschende Angriff und die noch nicht absehbaren Folgen des eskalierenden Nahostkonflikts sorgten zuletzt für große Verunsicherung. Angesichts der zahlreichen Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes im Berichtszeitraum deutliche Schwankungen auf. Bis zum Sommer überwogen die positiven Vorzeichen, bevor neben den konjunkturellen auch die geopolitischen Entwicklungen das Bild eintrübten.

Der Fonds Deka-Europa Aktien Spezial war im gesamten Berichtszeitraum hoch investiert. Zum Ende der Berichtsperiode waren 97,4 Prozent des Fondsvermögens in Aktien und aktienartige Wertpapiere investiert. Durch den Einsatz von Aktienderivaten erhöhte sich die wirksame Investitionsquote um 15,9 Prozentpunkte.

Unter Sektorgesichtspunkten bestanden Akzentuierungen in den Branchen Telekommunikation und Versicherungen. Auf der Gegenseite wurden Rohstoffe und Energie gemieden.

Zu den Favoriten auf Einzeltitelebene zählten zum Stichtag – absolut betrachtet – Sanofi, Swisscom und Koninklijke Ahold Delhaize. Nur unterdurchschnittliches Potenzial sah das Fondsmanagement u.a. in Nestlé. Eine aktive Steuerung des Investitionsgrades fand im Fonds nicht statt.

In der Länderstruktur wurde das Engagement in Deutschland und Spanien ausgebaut und stattdessen die Länderpositionen u.a. in Schweden, der Schweiz und Dänemark zurückgeführt.

Im Betrachtungszeitraum verzeichnete der Fonds Deka-Europa Aktien Spezial eine Wertentwicklung von plus 5,5 Prozent in der Anteilklasse I (A) sowie ein Plus von jeweils 5,0 Prozent in den Anteilklassen CF (T), CF (A) und AV (A). Das Fondsvolumen belief sich zuletzt auf 586,4 Mio. Euro.

PAI-Berücksichtigung

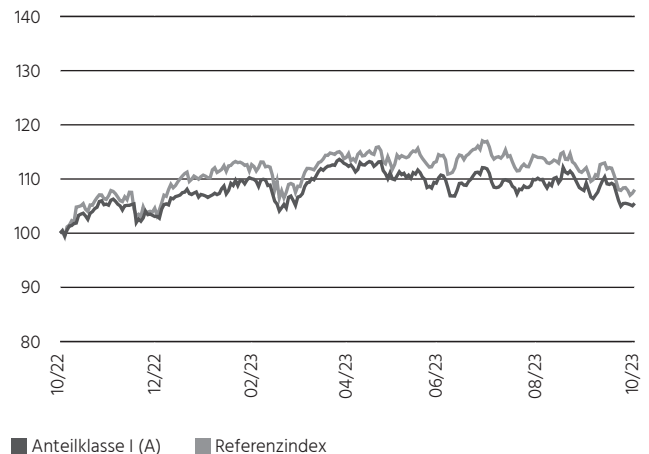
Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten 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 Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

Deka-Europa Aktien Spezial vs. Referenzindex

Index: 31.10.2022 = 100



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

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 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. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überstritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert.

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investi-

Deka-Europa Aktien Spezial

tionen 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: Der STOXX® Europe 600 (Net Return) Index und seine Marken sind geistiges Eigentum der STOXX Limited, Zürich, Schweiz (der "Lizenzgeber"), welches unter Lizenz gebraucht wird. Die auf dem Index basierenden Wertpapiere [oder Finanzinstrumente oder Optionen oder andere technische Bezeichnung] sind in keiner Weise von dem Lizenzgeber gefördert, herausgegeben, verkauft oder beworben und der Lizenzgeber trägt diesbezüglich keinerlei Haftung.

Deka-Europa Aktien Spezial

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								570.735.543,08	97,32
Aktien								559.926.010,06	95,48
EUR								289.084.654,59	49,29
ES0167050915	ACS, Act.de Constry Serv. SA Acciones Port.		STK	40.136	40.136	0	EUR 34,180	1.371.848,48	0,23
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port.		STK	16.530	16.530	0	EUR 138,300	2.286.099,00	0,39
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives		STK	58.421	43.298	0	EUR 36,310	2.121.266,51	0,36
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder		STK	384.656	80.090	20.597	EUR 28,265	10.872.301,84	1,85
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Exp.L.P.G.Cl. Actions Port.		STK	15.128	0	0	EUR 161,560	2.444.079,68	0,42
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	16.100	16.100	0	EUR 222,050	3.575.005,00	0,61
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien ¹⁾		STK	67.063	16.772	0	EUR 42,940	2.879.685,22	0,49
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam		STK	30.526	0	0	EUR 35,360	1.079.399,36	0,18
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.		STK	288.491	164.642	0	EUR 18,815	5.427.958,17	0,93
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur ¹⁾		STK	201.963	22.976	44.503	EUR 28,005	5.655.973,82	0,96
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien ¹⁾		STK	39.608	0	0	EUR 87,530	3.466.888,24	0,59
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien ¹⁾		STK	55.632	9.535	0	EUR 124,550	6.928.965,60	1,18
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.)		STK	6.714	6.714	0	EUR 90,140	605.199,96	0,10
DE0001205033	Bouygues S.A. Actions Port.		STK	34.967	0	168.956	EUR 33,200	1.160.904,40	0,20
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur		STK	140.487	0	0	EUR 21,590	3.033.114,33	0,52
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.		STK	124.782	0	0	EUR 16,700	2.083.859,40	0,36
ES0105027009	Cia. d. Dis.Integ.Logista Hdgs Acciones Port.		STK	48.927	48.927	0	EUR 23,180	1.134.127,86	0,19
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.		STK	79.147	0	22.287	EUR 56,280	4.454.393,16	0,76
FR0014004L86	Dassault Aviation S.A. Actions Port.		STK	25.134	25.134	0	EUR 183,900	4.622.142,60	0,79
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien		STK	19.648	0	0	EUR 156,450	3.073.929,60	0,52
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	402.435	0	49.539	EUR 20,525	8.259.978,38	1,41
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien		STK	598.162	598.162	0	EUR 11,285	6.750.258,17	1,15
ES0112501012	Ebro Foods S.A. Acciones Nom.		STK	17.039	0	0	EUR 16,020	272.964,78	0,05
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.		STK	265.654	265.654	0	EUR 3,958	1.051.458,53	0,18
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.		STK	42.604	9.187	0	EUR 85,560	3.645.198,24	0,62
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A		STK	135.763	0	29.118	EUR 39,770	5.399.294,51	0,92
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.		STK	417.879	0	0	EUR 18,095	7.561.520,51	1,29
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.		STK	98.325	0	0	EUR 15,372	1.511.451,90	0,26
DE000A0Z2Z25	freenet AG Namens-Aktien ¹⁾		STK	206.974	40.040	0	EUR 23,940	4.954.957,56	0,84
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien		STK	123.514	123.514	0	EUR 32,340	3.994.442,76	0,68
IE0000669501	Glanbia PLC Reg.Shares		STK	211.266	211.266	0	EUR 14,900	3.147.863,40	0,54
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien ¹⁾		STK	27.569	0	6.185	EUR 208,600	5.750.893,40	0,98
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien		STK	147.995	103.907	0	EUR 68,100	10.078.459,50	1,72
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	748.702	110.403	0	EUR 10,550	7.898.806,10	1,35
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.		STK	146.062	146.062	0	EUR 32,870	4.801.057,94	0,82
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur		STK	22.716	22.716	0	EUR 113,000	2.566.908,00	0,44
FR0000073298	IPSO S.A. Actions Port.		STK	16.825	16.825	0	EUR 45,900	772.267,50	0,13
IT0005211237	Italgas S.P.A. Azioni nom.		STK	548.467	0	0	EUR 4,778	2.620.575,33	0,45
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Acções Nominativas		STK	54.511	0	0	EUR 21,720	1.183.978,92	0,20
FI0009004824	Kemira Oyj Reg.Shares		STK	90.168	0	0	EUR 15,320	1.381.373,76	0,24
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares CLB		STK	253.308	104.161	0	EUR 15,965	4.044.062,22	0,69
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder ¹⁾		STK	2.798.099	1.536.996	0	EUR 3,185	8.911.945,32	1,52
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur		STK	60.901	14.490	0	EUR 82,620	5.031.640,62	0,86
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	5.388	0	0	EUR 398,200	2.145.501,60	0,37
ES0124244E34	Mapfre S.A. Acciones Nom.		STK	1.095.463	915.374	0	EUR 1,971	2.159.157,57	0,37
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. ¹⁾		STK	250.043	0	0	EUR 11,205	2.801.731,82	0,48
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien ¹⁾		STK	46.887	0	0	EUR 55,620	2.607.854,94	0,44
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	22.686	0	0	EUR 379,400	8.607.068,40	1,47
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port.		STK	66.506	66.506	0	EUR 26,840	1.785.021,04	0,30
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien ¹⁾		STK	19.061	0	0	EUR 40,440	770.826,84	0,13
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.		STK	659.150	0	0	EUR 11,108	7.321.838,20	1,25
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.		STK	63.699	11.552	0	EUR 72,180	4.597.793,82	0,78
NL0012169213	Qiagen N.V. Aandelen op naam		STK	136.636	136.636	0	EUR 34,350	4.693.446,60	0,80
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder ¹⁾		STK	120.657	0	10.322	EUR 48,760	5.883.235,32	1,00
ES0173093024	Redeia Corporacion S.A. Acciones Port.		STK	593.445	44.542	0	EUR 14,800	8.782.986,00	1,50
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	88.477	0	0	EUR 14,130	1.250.180,01	0,21
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur		STK	41.665	41.665	0	EUR 19,220	800.801,30	0,14
FI4000552500	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A		STK	177.399	177.399	0	EUR 37,520	6.656.010,48	1,14
FR0000120578	Sanoft S.A. Actions Port.		STK	156.781	8.416	9.837	EUR 85,710	13.437.699,51	2,28
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	32.380	9.585	27.205	EUR 126,000	4.079.880,00	0,70
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.		STK	56.000	0	0	EUR 31,100	1.741.600,00	0,30
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.		STK	731.322	303.475	370.872	EUR 4,357	3.186.369,95	0,54
FR0000121220	Sodexo S.A. Actions Port.		STK	65.440	55.416	0	EUR 101,500	6.642.160,00	1,13
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A ¹⁾		STK	11.866	11.866	0	EUR 99,480	1.180.429,68	0,20
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.		STK	305.136	0	480.979	EUR 3,671	1.120.154,26	0,19
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.		STK	728.000	728.000	0	EUR 7,278	5.298.384,00	0,90
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.		STK	35.076	35.076	0	EUR 137,450	4.821.196,20	0,82

Deka-Europa Aktien Spezial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur		STK	72.000	0	0	EUR 63,270	4.555.440,00	0,78
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	37.452	37.452	0	EUR 104,360	3.908.490,72	0,67
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam		STK	69.235	0	0	EUR 121,050	8.380.896,75	1,43
								83.452.394,02	14,23
CHF									
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien		STK	55.330	0	0	CHF 30,480	1.758.091,85	0,30
CH0012410517	Bäloise Holding AG Namens-Aktien		STK	4.103	0	15.029	CHF 130,300	557.329,28	0,10
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudois Namens-Aktien		STK	13.100	0	0	CHF 101,700	1.388.859,06	0,24
CH0002432174	Bucher Industries AG Namens-Aktien		STK	5.190	2.976	0	CHF 320,600	1.734.589,86	0,30
CH0126673539	DKSH Holding AG Nam.-Aktien		STK	11.681	13.288	23.066	CHF 56,000	681.920,87	0,12
CH0360674466	Galenica AG Namens-Aktien		STK	107.108	0	0	CHF 68,350	7.631.789,04	1,30
CH0025238863	Kuehne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien		STK	20.389	0	0	CHF 243,600	5.177.726,88	0,88
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	104.023	11.581	0	CHF 98,190	10.647.865,66	1,82
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	169.947	0	5.073	CHF 85,130	15.082.108,63	2,56
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien		STK	37.538	0	0	CHF 112,100	4.386.747,84	0,75
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien		STK	1.874	0	0	CHF 248,800	486.055,53	0,08
CH1256740924	SGS S.A. Namen-Aktien		STK	56.725	56.725	0	CHF 73,840	4.366.486,49	0,74
CH0008038389	Swiss Prime Site AG Namens-Aktien		STK	36.750	0	22.667	CHF 84,250	3.227.700,14	0,55
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	52.244	0	0	CHF 99,140	5.399.471,63	0,92
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien		STK	21.360	0	1.380	CHF 543,200	12.095.586,68	2,06
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien		STK	19.589	0	2.400	CHF 432,400	8.830.064,58	1,51
								13.308.416,78	2,27
DKK									
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B		STK	23.818	0	17.258	DKK 841,200	2.684.257,63	0,46
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	116.225	150.790	34.565	DKK 682,300	10.624.159,15	1,81
								116.959.333,65	19,95
GBP									
GB0001YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		STK	177.671	0	178.524	GBP 19,690	4.000.917,20	0,68
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares		STK	226.040	57.550	0	GBP 11,005	2.844.936,96	0,49
GB000808QD54	Britvic PLC Reg.Shares		STK	507.149	507.149	0	GBP 8,465	4.909.755,19	0,84
GB000744B38	Bunzl PLC Reg.Shares		STK	194.513	0	0	GBP 29,280	6.513.538,82	1,11
GB0031743007	Burberry Group PLC Reg.Shares		STK	75.360	0	95.596	GBP 17,050	1.469.476,26	0,25
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	234.384	234.384	0	GBP 21,500	5.763.200,42	0,98
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares		STK	280.111	91.961	0	GBP 21,050	6.743.410,00	1,15
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	118.850	14.672	107.842	GBP 31,195	4.240.152,51	0,72
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC Reg.Shares		STK	13.543	0	36.965	GBP 126,300	1.956.210,25	0,33
GB00BN75WP63	GSK PLC Reg.Shares		STK	608.992	134.600	0	GBP 14,514	10.108.716,29	1,72
GB0005576813	Howden Joinery Group PLC Reg.Shares		STK	163.353	0	357.082	GBP 6,456	1.206.112,83	0,21
GB00B06QFB75	IG Group Holdings PLC Reg.Shares		STK	66.941	66.941	0	GBP 6,515	498.774,13	0,09
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares		STK	640.006	640.006	0	GBP 7,188	5.261.255,77	0,90
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Reg.Shares		STK	54.213	54.213	0	GBP 59,260	3.674.196,58	0,63
GB0031638363	Intertek Group PLC Reg.Shares		STK	32.475	0	0	GBP 38,180	1.418.020,09	0,24
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares		STK	2.590.788	0	558.124	GBP 0,402	1.191.267,37	0,20
GB00B1CRLC47	Mondi PLC Reg.Shares		STK	133.935	0	0	GBP 13,305	2.038.009,78	0,35
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares		STK	142.858	0	128.606	GBP 9,846	1.608.650,50	0,27
GB00B0WMD03	Qinetiq Group PLC Reg.Shares		STK	807.840	807.840	0	GBP 3,306	3.054.397,14	0,52
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	59.000	39.000	19.000	GBP 55,440	3.740.869,30	0,64
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	317.271	35.411	0	GBP 28,800	10.450.093,27	1,78
GB0007973794	Serco Group PLC Reg.Shares		STK	487.325	487.325	0	GBP 1,430	796.988,45	0,14
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares		STK	315.806	103.112	0	GBP 16,240	5.865.481,96	1,00
GB0007908733	SSE PLC Shares		STK	400.298	137.726	0	GBP 16,375	7.496.560,15	1,28
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle PLC Reg.Shares		STK	786.185	81.270	0	GBP 6,325	5.686.991,58	0,97
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs		STK	805.625	0	1.142.844	GBP 2,706	2.493.205,22	0,43
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		STK	267.362	54.737	13.668	GBP 39,010	11.928.145,63	2,03
								19.403.487,76	3,32
NOK									
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer		STK	366.557	153.198	0	NOK 201,200	6.222.580,48	1,06
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer		STK	34.435	0	0	NOK 375,050	1.089.658,19	0,19
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer		STK	172.633	0	0	NOK 167,500	2.439.718,15	0,42
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	948.360	0	81.640	NOK 76,120	6.090.781,73	1,04
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer		STK	115.371	0	0	NOK 365,800	3.560.749,21	0,61
								37.717.723,26	6,42
SEK									
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B		STK	251.441	0	0	SEK 237,200	5.050.110,52	0,86
SE0017486897	Atlas Copco AB Namn-Aktier B (fria)		STK	145.035	145.035	0	SEK 125,600	1.542.455,21	0,26
SE0015658109	Epiroc AB Namn-Aktier A		STK	150.276	0	0	SEK 184,650	2.349.573,53	0,40
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria)		STK	116.101	0	0	SEK 204,300	2.008.419,50	0,34
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares		STK	642.841	642.841	0	SEK 117,800	6.412.080,42	1,09
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) ¹⁾		STK	546.290	273.192	0	SEK 124,850	5.775.131,80	0,98
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	737.688	0	153.837	SEK 94,700	5.915.245,86	1,01
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A		STK	51.485	0	234.132	SEK 182,600	796.033,95	0,14
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria)		STK	121.118	92.846	0	SEK 280,700	2.878.731,80	0,49
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)		STK	265.038	0	94.420	SEK 222,350	4.989.940,67	0,85
								10.809.533,02	1,84
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
CHF									
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	44.284	0	0	CHF 234,150	10.809.533,02	1,84
								570.735.543,08	97,32
								EUR	

Deka-Europa Aktien Spezial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Wertpapier-Terminkontrakte										
								-688.315,77	-0,12	
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien										
		XEUR	EUR	Anzahl 105				-38.603,25	-0,01	
	Aena SME SA Future (AEAF) März 24	XEUR	EUR	Anzahl 100				-138.660,00	-0,02	
	Allianz SE Future (ALV) März 24	XEUR	EUR	Anzahl 210				-63.342,30	-0,01	
	Brenntag AG Future (BNR) Apr. 24	XEUR	GBP	Anzahl 55				55.758,28	0,01	
	Compass Group PLC (XGR2) Future Dez. 23	XEUR	EUR	Anzahl 1.928				-37.210,40	-0,01	
	E.ON SE Future (EOAN) Apr. 24	XEUR	EUR	Anzahl 2.976				-375.362,88	-0,06	
	Iberdrola S.A. Future (IBE1) Dez. 23	XEUR	GBP	Anzahl 148				-33.755,89	-0,01	
	Imperial Brands PLC Future (IMTG) Dez. 23	XEUR	GBP	Anzahl 21				45.114,92	0,01	
	InterContinental Hotels Group (IHGG) März 24	XEUR	EUR	Anzahl 1.035				-9.118,35	0,00	
	Orange S.A. Future (FTEG) Nov. 23	XEUR	EUR	Anzahl 167				-93.135,90	-0,02	
	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Fut. (UEI) Nov. 23	XEUR	EUR							
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR	-688.315,77	-0,12
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 23	XEUR	EUR	Anzahl 700				-4.302.838,13	-0,73	
	FTSE 100 Index Future (FFI) Dez. 23	IFEU	GBP	Anzahl 60				-168.518,44	-0,03	
	MSCI Europe Value Index Future (FMEV) Dez. 23	XEUR	EUR	Anzahl 2.080				-2.608.770,00	-0,44	
	Swiss Market Index Future (S30) Dez. 23	XEUR	CHF	Anzahl 15				-104.299,69	-0,02	
Optionsrechte**)										
Optionsrechte auf Aktienindices										
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 23 4100	XEUR		Anzahl 750			EUR 108,300	812.250,00	0,14	
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	-3.490.588,13	-0,59
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	13.073.104,06			% 100,000	13.073.104,06	2,23	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	454.970,51			% 100,000	60.954,10	0,01	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	1.210.202,92			% 100,000	102.107,87	0,02	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	497.260,56			% 100,000	42.105,04	0,01	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	552.573,99			% 100,000	576.044,94	0,10	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	821.880,77			% 100,000	939.952,96	0,16	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	1.005,59			% 100,000	944,84	0,00	
Summe der Bankguthaben								EUR	14.795.213,81	2,53
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	14.795.213,81	2,53
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Dividendenansprüche		EUR	276.524,62				276.524,62	0,05	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	4.863.778,30				4.863.778,30	0,83	
	Einschüsse (Initial Margins)		GBP	226.200,00				258.696,11	0,04	
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	1.340.036,02				1.340.036,02	0,23	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	2.986,21				2.986,21	0,00	
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR	6.742.021,26	1,15
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-41.083,03				-41.083,03	-0,01	
	Verwaltungsvergütung		EUR	-454.649,60				-454.649,60	-0,08	
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-1.194.570,59				-1.194.570,59	-0,20	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-985,47				-985,47	0,00	
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-2.114,88				-2.114,88	0,00	
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR	-1.693.403,57	-0,29
Fondsvermögen										
Umlaufende Anteile Klasse I (A)								EUR	586.400.470,68	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF (A)								STK	1.451.838,000	
Umlaufende Anteile Klasse CF (T)								STK	986.125,000	
Umlaufende Anteile Klasse AV (A)								STK	24.523,000	
Anteilwert Klasse I (A)								STK	929.836,000	
Anteilwert Klasse CF (A)								EUR	198,43	
Anteilwert Klasse CF (T)								EUR	179,25	
Anteilwert Klasse AV (A)								EUR	133,86	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								EUR	127,19	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)										97,32
										-0,71

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

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

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

Deka-Europa Aktien Spezial

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

124.634.225,82

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

DekaBank Deutsche Girozentrale - Niederlassung Luxemburg

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	
Andritz AG Inhaber-Aktien	STK 67.063		2.879.685,22	
AXA S.A. Actions au Porteur	STK 21.000		588.105,00	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK 39.608		3.466.888,24	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK 7.500		934.125,00	
freenet AG Namens-Aktien	STK 100.500		2.405.970,00	
Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK 14.400		3.003.840,00	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK 318.000		1.012.830,00	
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK 250.043		2.801.731,82	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK 2.000		111.240,00	
OMV AG Inhaber-Aktien	STK 14.000		566.160,00	
Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK 9.000		438.840,00	
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria)	STK 22.000		232.574,09	
Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK 2.000		198.960,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			18.640.949,37	18.640.949,37

Kontrahenten bei Wertpapier-Darlehen:

DekaBank Deutsche Girozentrale 18.640.949,37 EUR

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 23.414.624,44 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 31.10.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.10.2023

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87439	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46415	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,85220	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,81000	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,95926	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06430	= 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 31.10.2023 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte		
- gekaufte Terminkontrakte		
auf Indices	EUR	90.499.684,60
auf Wertpapiere	EUR	18.530.152,83

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
	18.640.949,37	3,18

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	18.640.949,37	Deutschland

Deka-Europa Aktien Spezial

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	18.640.949,37

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

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

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

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

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. 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 Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von 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/col/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	23.414.624,44

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	48.764,10	100,00
Kostenanteil des Fonds	16.092,20	33,00
Ertragsanteil der KVG	16.092,20	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 Wertpapierleihebesätzen 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 Bruttoleihebesatz. 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

3,27% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
BPCE S.A.	10.693.643,85
The Goldman Sachs Group Inc.	7.233.373,96
Société Générale S.A.	2.914.172,88
Wells Fargo & Co.	958.138,58
Mondelez International Inc.	941.080,11
Development Bank of Japan	674.215,06

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Deka-Europa Aktien Spezial

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
Clearstream Banking Frankfurt	13.607.816,73 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	9.806.807,71 EUR

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00

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

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namens-Aktien	STK	0	2.083
CH0003541510	Forbo Holding AG Namens-Aktien	STK	0	208
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK	0	10.366
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK	33.989	33.989
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien	STK	0	7.114
DKK				
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK	0	1.108
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier	STK	0	294.197
EUR				
FR0000039299	Bolloré SE Actions Port.	STK	58.185	58.185
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK	0	127.281
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	0	117.921
ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port.	STK	0	110.058
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder	STK	45.403	53.483
FI4000552526	Mandatum OYJ Reg.Shares	STK	177.399	177.399
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	2.058	62.791
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	129.163
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK	0	958.877
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares Cl.B	STK	0	126.193
FR0000120693	Pernod Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK	6.810	60.085
BE0003810273	Proximus S.A. Actions au Porteur	STK	0	91.904
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.	STK	0	17.532
FI0009000277	TietoEVRY Oyj Reg.Shares	STK	21.715	48.008
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK	0	199.532
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur	STK	0	586.336
GBP				
GB00BVGBWW93	Assura PLC Reg.Shares	STK	0	399.924
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK	0	9.338
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK	53.812	53.812
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares	STK	0	87.947
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares	STK	0	757.038
GB00BGLP8L22	IMI PLC Reg.Shares	STK	0	55.892
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK	0	30.139
JE00BJ1DLW90	Man Group PLC Reg.Shares	STK	0	196.418
GB0032089863	NEXT PLC Reg.Shares	STK	0	36.924
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC Reg.Shares	STK	0	90.542
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK	0	30.615
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK	0	1.400.000
NOK				
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer	STK	0	58.747
NO0010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer	STK	0	28.872
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK	0	475.828
SEK				
SE0006993770	Axfood AB Namn-Aktier	STK	0	147.769
SE0020050417	Boliden AB Namn-Aktier	STK	55.682	55.682
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK	109.928	109.928
SE0000190126	Industrivården AB Namn-Aktier A (fria)	STK	0	37.836
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B	STK	0	206.168
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B	STK	0	615.358
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)	STK	0	158.881
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier	STK	0	1.671.890

Deka-Europa Aktien Spezial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	638.299	638.299
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien	STK	0	2.269
DKK				
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	15.262	88.534
EUR				
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	0	25.028
FI0009003305	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK	57.778	208.668
SEK				
SE0017768716	Boliden AB Namn-Aktier	STK	0	74.881
SE0020050425	Boliden AB Reg.Redemption Shares	STK	55.682	55.682
SE0015812219	Swedish Match AB Namn-Aktier	STK	0	370.623
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809Q1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	729.000	729.000

Deka-Europa Aktien Spezial

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	175.003.563,12	618.655.753,91
Mittelrückflüsse	-226.923.543,34	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		-51.919.980,22
Ertragsausschüttung		-14.767.228,49
Ertragsausgleich		813.680,45
Ordentlicher Ertragsüberschuss		15.371.944,42
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) ¹⁾		-3.319.265,38
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ¹⁾		21.565.565,99
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		586.400.470,68

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse I (A) am Beginn des Geschäftsjahres	1.820.241,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse I (A)	58.083,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse I (A)	426.486,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse I (A) am Ende des Geschäftsjahres	1.451.838,000

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF (A) am Beginn des Geschäftsjahres	978.323,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF (A)	89.570,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF (A)	81.768,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF (A) am Ende des Geschäftsjahres	986.125,000

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF (T) am Beginn des Geschäftsjahres	21.935,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF (T)	4.795,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF (T)	2.207,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF (T) am Ende des Geschäftsjahres	24.523,000

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse AV (A) am Beginn des Geschäftsjahres	760.961,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse AV (A)	1.120.533,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse AV (A)	951.658,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse AV (A) am Ende des Geschäftsjahres	929.836,000

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	528.472.164,20	169,86	3.111.174,000
2021	459.963.901,55	225,80	2.037.009,000
2022	351.245.763,76	192,97	1.820.241,000
2023	288.081.804,97	198,43	1.451.838,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	140.880.300,87	153,60	917.164,000
2021	194.345.832,70	203,95	952.913,000
2022	170.509.211,36	174,29	978.323,000
2023	176.766.288,61	179,25	986.125,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	1.748.132,08	108,81	16.066,000
2021	2.801.558,95	145,47	19.259,000
2022	2.797.410,67	127,53	21.935,000
2023	3.282.561,89	133,86	24.523,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	110.669.697,51	109,06	1.014.752,000
2021	145.225.295,48	144,72	1.003.500,000
2022	94.103.368,12	123,66	760.961,000
2023	118.269.815,21	127,19	929.836,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Deka-Europa Aktien Spezial

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Summe aller aktiven Anteilklassen) für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 31.10.2023 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Dividenden	22.795.976,15
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	1.307.450,63
Erträge aus Wertpapierleihe	48.764,10
Sonstige Erträge****)	12.077,43
Ordentlicher Ertragsausgleich	-1.655.902,04
Erträge insgesamt	22.508.366,27
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	5.469.131,95
Verwahrstellenvergütung**)	502.956,42
Vertriebsprovision	1.347.100,52
Taxe d'Abonnement	189.853,95
Zinsen aus Kreditaufnahmen	2,79
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	16.092,20
Sonstige Aufwendungen****)	105.067,98
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	25.573,25
davon aus EMIR-Kosten	58,00
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-493.783,96
Aufwendungen insgesamt	7.136.421,85
Ordentlicher Ertragsüberschuss	15.371.944,42
Netto realisiertes Ergebnis*) *****)	-3.667.703,01
Außerordentlicher Ertragsausgleich	348.437,63
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-3.319.265,38
Ertragsüberschuss	12.052.679,04
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)	21.565.565,99
Ergebnis des Geschäftsjahres	33.618.245,03

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse I (A) EUR 4,76 je Anteil, für die Anteilklasse CF (A) EUR 3,50 je Anteil und für die Anteilklasse AV (A) EUR 2,47 je Anteil. Die Ausschüttungen werden per 15. Dezember 2023 mit Beschlussfassung vom 6. Dezember 2023 vorgenommen. Der Ertragsüberschuss der Anteilklasse CF (T) wird der Wiederanlage zugeführt.

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

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

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

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 723.519,28 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 1.083,29 EUR

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

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

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

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

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

****) In dieser Position enthalten sind ausschließlich Verzugszinsen aus Quellensteuerrückerstattungen.

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

*****) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus dem Class-Action-Verfahren gegen FX-Benchmark Rates.

Deka-Europa Aktien Spezial

Relativer VaR

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Verwaltungsgesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an. Die Limitauslastung berechnet sich als Verhältnis des VaR des Fonds zum VaR eines Referenzportfolios.

Zusammensetzung des Referenzportfolios:

100% STOXX® Europe 600 (Net Return) Index

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	84,69%
maximale Auslastung:	125,15%
durchschnittliche Auslastung:	93,90%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 31.10.2023 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft berechnet die Hebelwirkung in Übereinstimmung mit der Pressemitteilung 12/29 der CSSF v. 31.07.2012 sowohl nach dem Ansatz der Summe der Nominalen („Bruttomethode“) als auch auf Grundlage des Commitment-Ansatzes („Nettomethode“). Anteilinhaber sollten beachten, dass Derivate für verschiedene Zwecke eingesetzt werden können, insbesondere für Absicherungs- und Investmentzwecke. Die Berechnung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateinsatzes und liefert daher keine Indikation über den Risikogehalt des Fonds. Eine Indikation des Risikogehaltes des Fonds wird dagegen durch die Nettomethode gegeben, da sie auch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken angemessen berücksichtigt.

Hebelwirkung im Geschäftsjahr

(Nettomethode)	(Bruttomethode)
0,2	0,3

Anhang.

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen für die Tätigkeit als Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Hauptverwaltung und die Anlagenverwaltung ein Entgelt („Verwaltungsvergütung“), das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen bis zur Höhe von jährlich 0,10% des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens die an Dritte gezahlten Vergütungen und Entgelte belasten für

- die Verwaltung von Sicherheiten für Derivate-Geschäfte (sog. Collateral-Management), sowie
- Leistungen im Rahmen der Erfüllung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (europäische Marktinfrastrukturverordnung – sog. EMIR), unter anderem für das zentrale Clearing von OTC-Derivaten und Meldungen an Transaktionsregister einschließlich Kosten für Rechtsträger-Kennungen.

Die Verwahrstelle hat gegen das Fondsvermögen Anspruch auf die folgenden mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare:

a) ein Entgelt für die Tätigkeit als Verwahrstelle, das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des Fonds während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist;

b) Bearbeitungsgebühren für jede Transaktion für Rechnung des Fonds in Höhe der in Luxemburg banküblichen Gebühren.

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

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

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

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

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

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

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

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

Deka-Europa Aktien Spezial

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

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

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

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

Bemessung des Bonuspools

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

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

Für Mitarbeitende im Unternehmenserfolgsmodell wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unterneh-

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Vorstandsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, 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 Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 100

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 2022 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 International S.A. war im Geschäftsjahr 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitervergütung	2.164.770,73 EUR
davon feste Vergütung	1.840.811,25 EUR
davon variable Vergütung	323.959,48 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	26
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	< 550.000,00 EUR
davon Vorstand	< 550.000,00 EUR
davon weitere Risktaker	0 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker	0 EUR
* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt	
** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Vorstand befinden	

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	57.636.189,51 EUR
davon feste Vergütung	43.854.381,97 EUR
davon variable Vergütung	13.781.807,54 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	461

Deka-Europa Aktien Spezial

Luxemburg, den 16. Februar 2024
Deka International S.A.
Der Vorstand

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
Deka-Europa Aktien Spezial

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Deka-Europa Aktien Spezial (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 31. Oktober 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Deka-Europa Aktien Spezial zum 31. Oktober 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung

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

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

Darüber hinaus:

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

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

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

Luxemburg, 20. Februar 2024

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée

Cabinet de revision agréé
20, Boulevard de Kockelscheuer
1821 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Rainer Mahnkopf, Réviseur d'entreprises agréé
Managing Director

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. Oktober 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
Luxembourg

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

 **Finanzgruppe**