

Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2023.  
**Deka-Europa Balance**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2023

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Europa Balance für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023.

Nach mehr als fünfzehn Monaten seit dem russischen Einmarsch in die Ukraine ist an den Finanzplätzen eine Form von Gewöhnung an den Konflikt zu konstatieren, wenngleich die Auswirkungen auf die verschiedenen Volkswirtschaften weiterhin präsent bleiben. Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im europäischen Energiesektor nahmen angesichts eines milden Winters spürbar ab. Die Teuerungsraten entfernten sich im Verlauf von ihren Höchstständen. Zudem führte die abrupte Abkehr von der rigiden Null-Covid-Politik und entsprechender Lockdown-Maßnahmen in China zu einer Wiederbelebung des globalen Handels.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtshalbjahr unverändert die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten veranlasste. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent angelangt ist, hob die EZB die Leitzinsen bis auf 4,00 Prozent an. An den Rentenmärkten hielten sich die Ausschläge nach dem deutlichen Renditeanstieg in 2022 in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken in Grenzen. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 3,8 Prozent.

Das Gros der globalen Aktienbörsen startete mit Rückenwind in das Jahr 2023 und trotz erhöhter Anleiherenditen sowie zwischenzeitlicher Belastungsfaktoren aus dem Bankensektor bestimmte eine Aufwärtsbewegung das Bild an den Aktienmärkten. Der Euro tendierte im Verhältnis zum US-Dollar seit dem Jahreswechsel in einer überschaubaren Bandbreite und lag Ende Juni bei 1,09 US-Dollar.

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 Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023	7
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	8
Anhang	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	15

**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-Europa Balance Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte. Um dies zu erreichen, legt der Fonds in verzinsliche Wertpapiere und Aktien von Ausstellern bzw. Unternehmen mit Sitz in Europa sowie in Anlageinstrumente mit Rohstoffbezug an. Der Anteil des Fondsvermögens, der in Aktien und Aktienfonds investiert werden darf, beträgt maximal 35%. Der Anteil des Fondsvermögens, der in Anlageinstrumente mit Rohstoffbezug investiert werden darf, beträgt maximal 15%. Die Auswahl der Vermögenswerte trifft das Fondsmanagement nach einem mathematischen Verfahren, durch welches Trends in der Entwicklung verschiedener Anlageklassen aktiv genutzt werden sollen. Zur Begrenzung der Anlagerisiken erfolgt eine regelmäßige Anpassung der Gewichtung der Anlageklassen. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann vermehrt in kurzfristige, liquide Geldanlagen angelegt werden.

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

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.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35% des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, Frankreichs, der Niederlande, Belgiens und des Vereinigten Königreichs Großbritannien und Nordirland investieren.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-Europa Balance

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	-0,1%
Anteilklasse TF	-0,3%

### ISIN

Anteilklasse CF	DE0005896872
Anteilklasse TF	DE000DK1CHH6

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

# Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-Europa Balance können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung\*, der Vertriebsvergütung\*\*, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme, der Anlegereigenschaft oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags und der Verwaltungsvergütung sowie der Vertriebsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF und TF. Anteile, die bis zum 31. Oktober 2007 unter der Bezeichnung „Deka-Euroland Balance“ begeben wurden, wurden am dem 1. November 2007 der Anteilklasse „CF“ des Fonds zugeordnet.

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

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

## Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	0,85% p.a.	3,00%	Ausschüttung
Anteilklasse TF**	1,20% p.a.	keiner	Ausschüttung

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

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

# Deka-Europa Balance

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>1.089.626.296,60</b>	<b>74,74</b>
Belgien	40.647.944,00	2,79
Deutschland	651.393.261,67	44,71
Frankreich	259.715.339,93	17,80
Italien	6.348.756,00	0,44
Österreich	6.750.822,00	0,46
Sonstige	29.282.104,50	2,00
Spanien	95.488.068,50	6,54
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>178.437.525,42</b>	<b>12,25</b>
Deutschland	12.634.497,30	0,87
Irland	74.076.980,00	5,08
Luxemburg	90.112.816,12	6,19
Österreich	1.613.232,00	0,11
<b>3. Zertifikate</b>	<b>169.580,00</b>	<b>0,01</b>
Irland	169.580,00	0,01
<b>4. Derivate</b>	<b>-23.015,63</b>	<b>0,01</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>167.069.012,38</b>	<b>11,45</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>24.482.423,57</b>	<b>1,69</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.184.315,71</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.457.577.506,63</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>1.089.626.296,60</b>	<b>74,74</b>
EUR	1.089.626.296,60	74,74
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>178.437.525,42</b>	<b>12,25</b>
EUR	178.437.525,42	12,25
<b>3. Zertifikate</b>	<b>169.580,00</b>	<b>0,01</b>
EUR	169.580,00	0,01
<b>4. Derivate</b>	<b>-23.015,63</b>	<b>0,01</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>167.069.012,38</b>	<b>11,45</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>24.482.423,57</b>	<b>1,69</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.184.315,71</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.457.577.506,63</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-Europa Balance

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>1.055.388.255,60</b>	<b>72,39</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.055.218.675,60</b>	<b>72,38</b>
<b>EUR</b>								<b>1.055.218.675,60</b>	<b>72,38</b>
FR0013296373	0,1250 % Agence Française Développement MTN 17/23	EUR		900.000	0	200.000	% 98,632	887.688,00	0,06
DE000A0Z1UH6	0,7500 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt IHS 15/25	EUR		11.900.000	0	3.100.000	% 94,533	11.249.427,00	0,77
DE000BLB9P76	4,4720 % Bayerische Landesbank FLR Hyp.-Pfe. 21/24	EUR		21.000.000	0	5.500.000	% 101,080	21.226.695,00	1,46
DE000BHYOGL4	0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 19/27	EUR		11.900.000	0	3.100.000	% 87,298	10.388.462,00	0,71
DE000BHYOBE0	0,3750 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. S.198 16/24	EUR		4.000.000	0	1.000.000	% 97,130	3.885.200,00	0,27
FR0013448776	0,0500 % Bpifrance SACA MTN 19/29	EUR		38.100.000	0	9.900.000	% 82,263	31.342.012,50	2,15
DE0001102507	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30 <sup>1)</sup>	EUR		39.700.000	0	10.300.000	% 84,309	33.470.474,50	2,30
DE0001134922	6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 94/24	EUR		7.900.000	10.000.000	2.100.000	% 101,400	8.010.560,50	0,55
DE0001141794	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.179 19/24 <sup>1)</sup>	EUR		23.800.000	0	6.200.000	% 97,455	23.194.290,00	1,59
DE0001030559	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 14/30	EUR		23.800.000	0	6.200.000	% 126,284	30.055.578,17	2,06
FR0013459757	0,1000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 19/29	EUR		7.900.000	0	2.100.000	% 81,423	6.432.417,00	0,44
DE000CZ40MW3	0,2500 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P25 18/23	EUR		25.400.000	0	6.600.000	% 99,370	25.239.980,00	1,73
DE000DKB0432	0,5000 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.-Pfe. 15/27	EUR		7.900.000	0	2.100.000	% 89,730	7.088.670,00	0,49
DE000A12UGG2	1,1250 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.356 14/24 [WL]	EUR		4.800.000	0	1.200.000	% 96,713	4.642.224,00	0,32
DE000A14J5J4	0,5000 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.361 15/27 [WL]	EUR		15.900.000	0	4.100.000	% 89,539	14.236.701,00	0,98
DE000A161ZQ3	0,7500 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.371 15/26 [WL]	EUR		5.400.000	0	1.400.000	% 92,718	5.006.772,00	0,34
XS1181448561	0,7500 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 15/25	EUR		7.100.000	0	1.800.000	% 95,082	6.750.822,00	0,46
EU000A1ZR7H3	1,3750 % Europäische Union MTN 14/29	EUR		16.500.000	0	4.300.000	% 90,463	14.926.395,00	1,02
XS0502603136	3,5500 % European Investment Bank FLR MTN 10/25	EUR		2.500.000	0	700.000	% 100,263	2.506.575,00	0,17
XS1107718279	1,2500 % European Investment Bank MTN 14/26	EUR		1.600.000	0	400.000	% 93,708	1.499.328,00	0,10
XS1422953932	1,0000 % European Investment Bank MTN 16/32	EUR		7.900.000	0	2.100.000	% 84,178	6.650.022,50	0,46
XS2015227494	0,1250 % European Investment Bank MTN 19/29	EUR		4.400.000	0	1.200.000	% 84,086	3.699.784,00	0,25
DE000A1680S7	1,0000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.209 18/28	EUR		7.900.000	0	2.100.000	% 90,512	7.150.448,00	0,49
DE000A2LQPK4	0,0100 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landessch. Ausg.4 21/31	EUR		27.800.000	0	7.200.000	% 77,984	21.679.552,00	1,49
DE0001053510	0,0300 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.132 20/28	EUR		19.800.000	0	5.200.000	% 86,295	17.086.410,00	1,17
DE000A2BPJZ8	0,2000 % Freistaat Thüringen Landessch. S.2016/01 16/26	EUR		4.000.000	0	1.000.000	% 90,090	3.603.600,00	0,25
DE000A2YN1C2	0,0100 % Investitionsbank Berlin IHS S.215 21/31	EUR		15.900.000	0	4.100.000	% 78,251	12.441.909,00	0,85
ES0000012I32	0,5000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31	EUR		7.900.000	0	2.100.000	% 79,739	6.299.381,00	0,43
ES0000012L52	3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33	EUR		91.300.000	115.000.000	23.700.000	% 97,688	89.188.687,50	6,11
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31 <sup>1)</sup>	EUR		19.800.000	0	5.200.000	% 86,265	17.080.470,00	1,17
BE0000339482	0,2000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.79 16/23	EUR		23.800.000	0	6.200.000	% 99,023	23.567.474,00	1,62
DE000A14J421	0,5000 % Konsort. BB,HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.47 15/25	EUR		7.900.000	0	2.100.000	% 95,141	7.516.099,50	0,52
DE000A2BPB50	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23 <sup>1)</sup>	EUR		50.800.000	0	13.200.000	% 99,370	50.479.960,00	3,46
DE000A2LQ5J0	0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/23 <sup>1)</sup>	EUR		14.300.000	18.000.000	3.700.000	% 98,868	14.138.124,00	0,97
DE000A254PM6	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 20/25	EUR		10.000.000	10.000.000	0	% 94,572	9.457.200,00	0,65
DE000A3E5XN1	0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/32	EUR		7.900.000	0	2.100.000	% 78,835	6.227.965,00	0,43
DE000A14JZG1	3,9750 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 19/23 <sup>1)</sup>	EUR		24.200.000	0	6.300.000	% 100,277	24.266.913,00	1,66
DE000A14JZP2	0,0100 % Land Baden-Württemberg Landessch. 20/30	EUR		19.800.000	0	5.200.000	% 80,410	15.921.180,00	1,09
DE000A12T9U3	3,1780 % Land Berlin FLR Landessch. Ausg.452 14/24	EUR		11.900.000	0	3.100.000	% 100,220	11.926.180,00	0,82

# Deka-Europa Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000A168015	0,6250 % Land Berlin Landessch. Ausg.487 16/26		EUR	800.000	0	200.000	% 92,622	740.976,00	0,05
DE000A2E4EE4	0,6250 % Land Berlin Landessch. Ausg.509 19/29		EUR	10.800.000	0	2.800.000	% 87,302	9.428.616,00	0,65
DE000A2NB9V2	0,1000 % Land Berlin Landessch. Ausg.514 19/30		EUR	9.500.000	0	2.500.000	% 82,418	7.829.662,50	0,54
DE000A11QEX2	0,3750 % Land Brandenburg MTN Landessch. 15/25		EUR	6.300.000	0	1.700.000	% 94,328	5.942.632,50	0,41
DE000A11QEW4	0,6250 % Land Brandenburg Schatzanw. 15/25		EUR	4.800.000	0	1.200.000	% 95,330	4.575.840,00	0,31
DE000A1RQCX2	0,3750 % Land Hessen Schatzanw. S.1605 16/26		EUR	2.400.000	0	600.000	% 91,583	2.197.992,00	0,15
DE000A1RQC93	0,6250 % Land Hessen Schatzanw. S.1801 18/28		EUR	17.500.000	0	4.500.000	% 88,105	15.418.375,00	1,06
DE000A1RQD43	0,0100 % Land Hessen Schatzanw. S.2103 21/31		EUR	4.000.000	0	1.000.000	% 78,655	3.146.180,00	0,22
DE000A12T9W9	3,2550 % Land Niedersachsen FLR Landessch. Ausg.583 14/24		EUR	5.700.000	0	1.500.000	% 100,094	5.705.329,50	0,39
DE000A161HQ1	3,4920 % Land Niedersachsen FLR Landessch. Ausg.584 15/25		EUR	5.700.000	0	1.500.000	% 100,665	5.737.876,50	0,39
DE000A2AAWN1	0,5000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.863 16/26 <sup>1)</sup>		EUR	11.900.000	0	3.100.000	% 91,808	10.925.152,00	0,75
DE000A2TR8W8	0,3750 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.888 19/29 <sup>1)</sup>		EUR	4.300.000	0	1.100.000	% 85,415	3.672.845,00	0,25
DE000A255D88	0,1250 % Land Niedersachsen Landessch. S.891 20/30		EUR	7.900.000	0	2.100.000	% 82,531	6.519.949,00	0,45
DE000NRW0GF2	3,2810 % Land Nordrhein-Westf. FLR Landessch. R.1345 15/25		EUR	27.800.000	0	7.200.000	% 100,158	27.843.785,00	1,91
DE000NRW0K03	0,9500 % Land Nordrhein-Westf. MTN Landessch. R.1456 18/28		EUR	10.300.000	0	2.700.000	% 90,328	9.303.784,00	0,64
DE000NRW0KB3	0,5000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1435 17/27		EUR	4.800.000	0	1.200.000	% 90,372	4.337.856,00	0,30
DE000NRW0LF2	0,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1471 18/28		EUR	4.000.000	0	1.000.000	% 88,941	3.557.640,00	0,24
DE000RLP0942	0,7000 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 17/28		EUR	13.500.000	0	3.500.000	% 89,457	12.076.627,50	0,83
DE000RLP1171	0,0500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 20/30		EUR	15.900.000	0	4.100.000	% 82,125	13.057.875,00	0,90
DE000RLP1346	0,0100 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 22/24		EUR	23.800.000	0	6.200.000	% 98,094	23.346.253,00	1,60
DE000A2TR208	0,7500 % Land Sachsen-Anhalt Landessch. 19/19		EUR	4.000.000	0	1.000.000	% 87,833	3.513.320,00	0,24
DE000A3H3D69	0,0000 % Land Sachsen-Anhalt Landessch. 21/31		EUR	4.000.000	0	1.000.000	% 79,235	3.169.400,00	0,22
DE000HLB4JM3	2,9070 % Lb.Hessen-Thür. GZ FLR Öff.-Pfe. S.0513B/012 14/24		EUR	8.700.000	0	2.300.000	% 99,883	8.689.821,00	0,60
XS1793273092	0,8750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Öff.-Pfe. S.H320 18/28		EUR	4.000.000	0	1.000.000	% 89,357	3.574.280,00	0,25
DE000LFA1800	0,7500 % LfA Foerderbank Bayern IHS R.1180 19/31		EUR	11.900.000	0	3.100.000	% 84,047	10.001.593,00	0,69
DE000NWB17Z1	4,1720 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.17Z 17/23		EUR	7.900.000	0	2.100.000	% 100,355	7.928.005,50	0,54
DE000NWB0584	0,5000 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.058 16/26		EUR	5.600.000	0	1.400.000	% 92,025	5.153.400,00	0,35
FR0013426731	0,3500 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) MTN 19/29		EUR	1.500.000	0	400.000	% 84,265	1.263.975,00	0,09
FR0011982776	0,7000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 14/30 <sup>1)</sup>		EUR	31.700.000	0	8.300.000	% 125,566	39.804.413,93	2,73
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23		EUR	43.700.000	25.000.000	11.300.000	% 100,225	43.798.325,00	3,00
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	83.300.000	0	21.700.000	% 97,854	81.511.965,50	5,58
FR0013344751	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/24		EUR	23.800.000	0	6.200.000	% 97,496	23.203.929,00	1,59
FR0013516549	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 19/30 <sup>1)</sup>		EUR	23.800.000	0	6.200.000	% 81,078	19.296.564,00	1,32
IT0005422891	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 20/31		EUR	7.900.000	0	2.100.000	% 80,364	6.348.756,00	0,44
XS1186684137	1,1250 % SNCF Réseau S.A. MTN 15/30		EUR	14.000.000	0	3.600.000	% 86,958	12.174.050,00	0,84
<b>Zertifikate</b>								<b>169.580,00</b>	<b>0,01</b>
<b>EUR</b>								<b>169.580,00</b>	<b>0,01</b>
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 09/00		STK	1.000	950.000	2.103.700	EUR 169,580	169.580,00	0,01
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>34.407.621,00</b>	<b>2,36</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>34.407.621,00</b>	<b>2,36</b>
<b>EUR</b>								<b>34.407.621,00</b>	<b>2,36</b>
DE000LB387E8	0,0000 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. Inflations-Anl. 23/25		EUR	17.000.000	17.000.000	0	% 99,450	16.906.500,00	1,16
DE000A2GSN58	0,6250 % Sparkasse Hannover Hyp.-Pfe. R.1 17/27		EUR	19.800.000	0	5.200.000	% 88,390	17.501.121,00	1,20
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>178.437.525,42</b>	<b>12,25</b>
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>12.634.497,30</b>	<b>0,87</b>

# Deka-Europa Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>EUR</b>								<b>12.634.497,30</b>	<b>0,87</b>
DE000DK0V6V5	Deka-Prämienstrategie Select I		ANT	65.452	18.000	12.300	EUR 94,900	6.211.394,80	0,43
DE0005424568	Deka-Vega Plus I (A)		ANT	94.750	0	24.650	EUR 67,790	6.423.102,50	0,44
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile EUR</b>								<b>91.619.391,39</b>	<b>6,29</b>
LU0297135294	Deka-OptiRent 3y CF		ANT	687.400	0	178.600	EUR 117,460	80.742.004,00	5,54
LU0332479749	Deka-OptiRent 3y TF		ANT	82.253	0	21.400	EUR 112,630	9.264.155,39	0,64
AT0000A2W9P5	IQAm Optionsprämienstrategie Protect (S)		ANT	1.600	0	400	EUR 1.008,270	1.613.232,00	0,11
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile EUR</b>								<b>74.183.636,73</b>	<b>5,09</b>
LU1681041890	AIS-Amundi MSCI Eu.Quality F. Namens-Ant. C Cap.		ANT	100	289.000	288.900	EUR 99,040	9.904,00	0,00
LU1681041460	AIS-Amundi MSCI EUR.Moment.FA. Namens-Ant. C Cap.		ANT	1.000	162.000	161.000	EUR 86,910	86.910,00	0,01
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares		ANT	815.000	2.120.000	1.305.000	EUR 90,892	74.076.980,00	5,08
LU1829218749	MUL-Am.BI.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF Namens-Ant. Acc.		ANT	476	626	150	EUR 20,678	9.842,73	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 1.268.233.402,02</b>	<b>87,00</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-964.778,04</b>	<b>-0,06</b>
	DJ Stoxx 600 Future (FXXP) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 13.329			-174.912,97	-0,01
	STXE 600 Autom. & Par. Index Future (SXAP) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 10			1.200,00	0,00
	STXE 600 Banks Future (FSTB) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 2.482			222.661,66	0,02
	STXE 600 Basic Res. Index Future (FSTS) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 8			-14.640,00	0,00
	STXE 600 Chemicals Index Future (FSTC) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 1			75,00	0,00
	STXE 600 Constr.& Mat. Index Future (FSTN) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 10			-5.400,00	0,00
	STXE 600 Food & Bever. Index Future (FSTO) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 10			1.950,00	0,00
	STXE 600 Healthcare Index Future (FSTH) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 1			-741,27	0,00
	STXE 600 Indust. G.&S. Index Future (FSTG) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 666			-406.213,84	-0,03
	STXE 600 Insurance Index Future (FSTI) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 10			350,00	0,00
	STXE 600 Media Index Future (FSTM) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 8			960,00	0,00
	STXE 600 Oil & Gas Index Future (FSTE) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 10			-3.850,00	0,00
	STXE 600 Retail Index Future (FSTR) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 10			3.950,00	0,00
	STXE 600 Technology Index Future (FSTY) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 1.021			-715.194,34	-0,05
	STXE 600 Travel & Lei. Index Future (FSTV) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 8			-2.560,00	0,00
	STXE 600 Utilities Index Future (FSTU) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 1			175,00	0,00
	STXE600 Pers. & H. G. Index Future (FSTZ) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 402			127.412,72	0,01
<b>Optionsrechte</b>								<b>-695.874,47</b>	<b>-0,04</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>-695.874,47</b>	<b>-0,04</b>
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 23 3550		XEUR	EUR	Anzahl -150		EUR 23,900	-35.850,00	0,00
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 24 2800		XEUR	EUR	Anzahl -183		EUR 42,100	-77.043,00	-0,01
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juli 23 4000		XEUR	EUR	Anzahl -586		EUR 2,900	-16.994,00	0,00
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put März 25 3100		XEUR	EUR	Anzahl -183		EUR 71,500	-130.845,00	-0,01
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Aug. 24 2650		OTC	EUR	Anzahl -1.826		EUR 21,474	-39.211,52	0,00
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Nov. 23 3000		OTC	EUR	Anzahl -1.906		EUR 6,273	-11.956,34	0,00
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Feb. 25 3200		OTC	EUR	Anzahl -1.826		EUR 74,819	-136.619,49	-0,01
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Jan. 24 2800		OTC	EUR	Anzahl -1.810		EUR 8,188	-14.820,28	0,00
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Mai 24 2600		OTC	EUR	Anzahl -1.826		EUR 13,419	-24.503,09	0,00
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Mai 25 3300		OTC	EUR	Anzahl -1.500		EUR 100,522	-150.783,00	-0,01
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Nov. 24 2700		OTC	EUR	Anzahl -1.826		EUR 31,352	-57.248,75	0,00
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR -1.660.652,51</b>	<b>-0,10</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>1.637.636,88</b>	<b>0,11</b>
	10 Year Spanish Bono Futures (FBON) Sep. 23		XEUR	EUR	1.000.000			-6.984,00	0,00
	EURO Bund Future (FGBL) Sep. 23		XEUR	EUR	-61.000.000			609.900,00	0,04
	EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 23		XEUR	EUR	-88.000.000			633.645,00	0,04
	EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 23		XEUR	EUR	119.000.000			24.875,88	0,00
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 23		XEUR	EUR	-38.000.000			376.200,00	0,03
<b>Summe Zins-Derivate</b>								<b>EUR 1.637.636,88</b>	<b>0,11</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	EUR	146.952.319,32		% 100,000	146.952.319,32	10,07
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	EUR	20.116.693,06		% 100,000	20.116.693,06	1,38
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR 167.069.012,38</b>	<b>11,45</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 167.069.012,38</b>	<b>11,45</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									

# Deka-Europa Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Zinsansprüche		EUR	4.307.692,37				4.307.692,37	0,30
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	19.172.326,96				19.172.326,96	1,32
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	8.469,41				8.469,41	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	10.271,21				10.271,21	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	253.663,62				253.663,62	0,02
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	730.000,00				730.000,00	0,05
	<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>24.482.423,57</b>	<b>1,69</b>
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-2.794,89				-2.794,89	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-772.020,07				-772.020,07	-0,05
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-1.409.500,75				-1.409.500,75	-0,10
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-2.184.315,71</b>	<b>-0,15</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>1.457.577.506,63</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>						<b>STK</b>	<b>15.881.744,000</b>	
	<b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>						<b>STK</b>	<b>6.021.488,000</b>	
	<b>Anteilwert Klasse CF</b>						<b>EUR</b>	<b>52,45</b>	
	<b>Anteilwert Klasse TF</b>						<b>EUR</b>	<b>103,74</b>	

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR 19.836.320		16.723.703,84	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.179 19/24	EUR 53.820		52.450,28	
1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31	EUR 18.293.806		15.781.151,75	
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23	EUR 29.800.000		29.612.260,00	
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/23	EUR 1.455.000		1.438.529,40	
3,9750 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 19/23	EUR 14.000.000		14.038.710,00	
0,5000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.863 16/26	EUR 5.000.000		4.590.400,00	
0,3750 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.888 19/29	EUR 3.941.000		3.366.205,15	
0,7000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 14/30	EUR 19.596.631		24.606.700,69	
0,0000 % Rep. Frankreich OAT 19/30	EUR 18.722.974		15.180.212,86	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>125.390.323,97</b>	<b>125.390.323,97</b>

**Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 15.960.948,00**

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

### OTC

Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
EU000A1G0EH3	0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 20/23	EUR	0	40.000.000
XS2152924952	0,0000 % Oesterreichische Kontrollbk AG MTN 20/23	EUR	0	10.000.000
IE00B4S3JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23	EUR	0	30.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE000DL8YQ26	0,2500 % Deutsche Bank AG Festzinsanl. 20/23	EUR	0	25.000.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS0603832782	4,0000 % Agence Française Développement MTN 11/23	EUR	0	17.000.000
DE000LB7R92	2,7780 % Bayerische Landesbank FLR Hyp.-Pfe. 19/23	EUR	0	37.500.000
XS1825405878	0,1250 % Council of Europe Developm.Bk MTN 18/23	EUR	0	400.000
DE000NWB17H9	0,1250 % NRW.BANK IHS Ausg.17H 16/23	EUR	0	1.300.000

# Deka-Europa Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE000ETFLO60	Deka DAX (ausschüttend) UCITS ETF	ANT	0	140.000
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU0419741177	Lyxor BBG Commo. ex Agric. ETF Inh.-An.I	ANT	0	100

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>1.584.488</b>
(Basiswert(e): STXE 600 Automobiles & Parts Index (Price) (EUR), STXE 600 Banks Index (Price) (EUR), STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), STXE 600 Chemicals Index (Price) (EUR), STXE 600 Constr. & Materials Index (Price) (EUR), STXE 600 Food & Beverage Index (Price) (EUR), STXE 600 Health Care Index (Price) (EUR), STXE 600 Index (Price) (EUR), STXE 600 Industrial G&S Index (Price) (EUR), STXE 600 Insurance Index (Price) (EUR), STXE 600 Media Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR), STXE 600 Pers. & Househ.Goods Index (Price) (EUR), STXE 600 Retail Index (Price) (EUR), STXE 600 Technology Index (Price) (EUR), STXE 600 Travel & Leisure Index (Price) (EUR), STXE 600 Utilities Index (Price) (EUR))		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>333.631</b>
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO-BTP Future (FBTP), Long Term EURO OAT Future (FOAT))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>1.563.656</b>
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS), Long Term EURO OAT Future (FOAT))		
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>	<b>EUR</b>	<b>169.050</b>
(Basiswert(e): DAX Performance-Index)		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	<b>EUR</b>	<b>823.698</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	<b>EUR</b>	<b>237.430</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>	<b>EUR</b>	<b>599.278</b>
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	<b>EUR</b>	<b>779.475</b>
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b>	<b>EUR</b>	<b>494.018</b>
(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30, 0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23, 0,0100 % Investitionsbank Berlin IHS S.215 21/31, 0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/23, 0,3750 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.888 19/29, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 14/30, 0,5000 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.058 16/26, 0,7500 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt IHS 15/25, 0,9500 % Land Nordrhein-Westf. MTN Landessch. R.1456 18/28, 3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33, 3,2550 % Land Niedersachsen FLR Landessch. Ausg.583 14/24)		

# Deka-Europa Balance

## Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	15.881.744
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	6.021.488
Anteilwert Klasse CF	EUR	52,45
Anteilwert Klasse TF	EUR	103,74

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

#### Investmentanteile

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

#### 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.

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

#### Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	125.390.323,97	8,60

#### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	125.390.323,97	Deutschland

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

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

#### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	125.390.323,97

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

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

#### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

##### Wertpapier-Darlehen

CHF  
EUR  
GBP

#### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	141.679.747,52

#### Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	73.457,60	100,00
Kostenanteil des Fonds	24.241,02	33,00
Ertragsanteil der KVG	24.241,02	33,00

# Deka-Europa Balance

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

## Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

9,89% (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
Compagnie de Financement Foncier	21.755.383,08
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]	21.421.312,68
Deutsche Bank AG	15.626.813,25
HSBC Holdings PLC	14.910.956,61
Bank of America Corp.	13.357.497,55
Skandinaviska Enskilda Banken AB	10.616.400,33
BPCE S.A.	9.760.477,25
Belfius Bank S.A.	9.128.306,85
Kreditanstalt für Wiederaufbau	8.375.953,83
Partners Group Holding AG	7.010.963,60

## 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
J.P.Morgan AG Frankfurt	46.411.401,59 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	95.268.345,93 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

## Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

---

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Dr. Matthias Danne  
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main und der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

### Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin  
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;  
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Europa-Allee 91  
60486 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. Juni 2023

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



**Deka Investment GmbH**

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

Telefon: (0 69) 71 47 - 0  
[www.deka.de](http://www.deka.de)

