

Jahresbericht
zum 30. September 2023.
Deka-Europa Nebenwerte

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

30. September 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Europa Nebenwerte für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023.

Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im europäischen Energiesektor dämpften im Herbst 2022 die Börsenstimmung in Europa, diese nahmen allerdings angesichts eines milden Winters im Verlauf spürbar ab. Damit sank auch der Einfluss des russischen Angriffskriegs auf die Kapitalmarktentwicklung. Die rigide Null-Covid-Politik in China führte in den ersten Monaten noch zu deutlichen Beeinträchtigungen im globalen Handel, die sich nach dem Paradigmenwechsel in der Corona-Politik im Dezember sukzessive reduzierten. In Deutschland und dem Euroraum hat sich die Konjunktur dennoch merklich abgekühlt, was sowohl die BIP-Entwicklung als auch das Geschäftsklima der Unternehmen und die Einkaufsmanagerdaten dokumentierten. Wesentlicher Faktor war hierbei die Geldpolitik der führenden Notenbanken. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin das Wirtschaftswachstum in den USA.

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 zwang. Während die Fed zum Stichtag 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 zunächst kräftig an, ehe eine Seitwärtstendenz einsetzte und erst im letzten Monat erneut deutliche Anstiege zu konstatieren waren. Im Betrachtungszeitraum erhöhte sich die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen auf 2,8 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen Ende September bei 4,6 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen auf. Bis zum Sommer überwogen hierbei die positiven Vorzeichen, ehe zuletzt wieder belastende Faktoren zunahmen. Stark unter Druck stand anfangs der Euro, der vorübergehend unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch anschließend wieder erholte. Der Ölpreis zeigte ebenfalls eine hohe Volatilität und tendierte zuletzt bei 95,3 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 30. September 2023	8
Anhang	22
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	27
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	29

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 01.10.2022 bis 30.09.2023

Deka-Europa Nebenwerte

Tätigkeitsbericht.

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

Um dies zu erreichen, legt der Fonds überwiegend in Aktien von kleineren und mittleren Unternehmen mit Sitz in einem europäischen Staat an. Zu den kleinen bzw. mittleren Unternehmen zählen diejenigen Unternehmen, die gemessen an der zum Jahresende des vorangegangenen Kalenderjahres ermittelten Marktkapitalisierung (gesamtes Aktienkapital zum Börsenkurs) nicht zu den hundert größten europäischen Aktiengesellschaften zählen.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die erfolgsbezogene Vergütung zu berechnen, wird der Index 80% MSCI Europe Mid Cap Net Return Index in EUR, 20% MSCI Europe Small Cap Net Return Index in EUR¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

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

Investitionsgrad verringert

Im Berichtszeitraum rückte die Corona-Pandemie sowie der Ukraine-Krieg sukzessive in den Hintergrund des internationalen Finanzmarktgeschehens. Hohe Energie- und Rohstoffpreise als Folge von Sanktionsmaßnahmen sorgten zwar zeitweise noch für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf schwangen sich jedoch Inflation und die Geldpolitik der Notenbanken zu den dominierenden Themen an den Börsen auf. Die Abkehr von der strikten Null-Covid-Politik in China belebte den globalen Handel, die chinesische Konjunktur blieb im weiteren Verlauf jedoch hinter den Erwartungen zurück. Im März führte die Schiefelage mehrerer US-Banken sowie die Notübernahme der Schweizer Credit Suisse zu zeitweiligen Turbulenzen im Bankenbereich.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Europa Nebenwerte

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
Anteilklasse CF (A)	1,4%	-5,1%	-0,3%

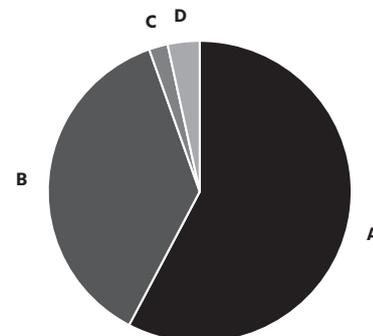
ISIN

Anteilklasse CF (A) LU1496713741

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

Fondsstruktur

Deka-Europa Nebenwerte



A	Aktien Europa (ex Euro-Länder)	57,7%
B	Aktien Euro-Länder	36,9%
C	Aktien Welt	2,0%
D	Barreserve, Sonstiges	3,4%

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

Der steile Anstieg der Anleiherenditen und die durch Krisen und Kriege bedingte Risikoaversion belasteten insgesamt die Anlageklasse Aktien und insbesondere Aktien kleiner und mittelgroßer Unternehmen.

Das Fondsmanagement passte im abgelaufenen Geschäftsjahr den Investitionsgrad an die jeweilige Marktsituation an. Zu Beginn des Berichtszeitraums erhöhte das Fondsmanagement aufgrund verbesserter Aktienmarktperspektiven den Netto-Investitionsgrad (unter Einrechnung von Aktien-Derivate) von knapp 85 Prozent auf über 100 Prozent. Im weiteren Verlauf schwankte die Quote überwiegend zwischen 100 Prozent und 115 Prozent. Die Eintrübung der Aktienmarktperspektiven nahm das Fondsmanagement zum Anlass, um in den letzten drei Berichtsmonaten den wirksamen Aktieninvestitionsgrad signifikant auf zuletzt 82,6 Prozent zu senken.

Aufgrund des Bottom-up-Ansatzes resultieren sowohl die Länder- als auch die Branchenallokation implizit aus der Einzeltitelauswahl.

Deka-Europa Nebenwerte

Die größten Länderpositionen bildeten Ende September Schweden, Deutschland und die Schweiz. Auf Sektorebene standen Aktien aus dem Technologie- sowie dem Industriesektor im Fokus, während Aktien aus dem Luxusgüter- und Nahrungsmittelsegment im Portfolio unterrepräsentiert waren.

Zu den größten Investitionen auf Einzeltitelebene zählten zuletzt der schwedische Spezialist für Automatisierungstechnik und industrielle Kommunikation HMS Industrial Networks sowie Swiss Life (Versicherung) und Atoss Software. Darüber hinaus erschienen das französische Luft- und Raumfahrtunternehmen Safran sowie der deutsche Gabelstapelhersteller Kion attraktiv. Die Investition in diese beiden Werte erfolgte über Aktien-Derivate (Single Stock Futures).

Erfreulich wirkte sich im Rückblick das hohe Gewicht ausgewählter Aktien aus dem Energiesektor aus sowie die Steuerung des Investitionsgrads. Als nachteilig erwies sich hingegen die Entwicklung kleinerer Wachstumswerte, vor allem im Gesundheits- und Technologiesektor. Darüber hinaus wurden Transaktionen am Aktienmarkt durch teilweise relativ geringe Handelsvolumina erschwert.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds Deka-Europa Nebenwerte eine Wertentwicklung von plus 1,4 Prozent in der Anteilklasse CF (A).

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

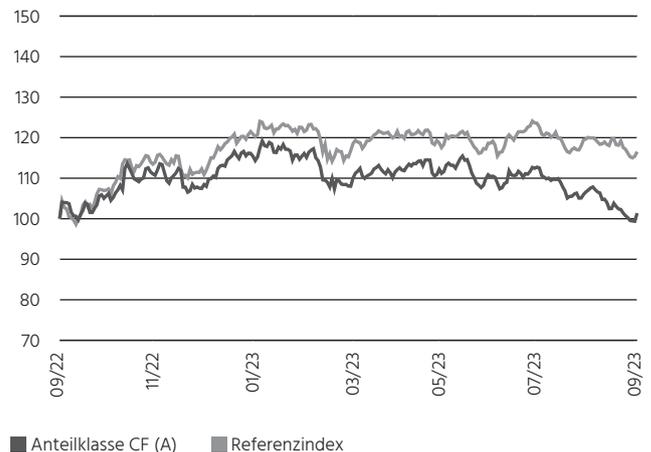
PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-Europa Nebenwerte vs. Referenzindex

Index: 30.09.2022 = 100



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

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 Nebenwerte

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: 80% MSCI Europe Mid Cap Net Return Index in EUR und 20% der MSCI Europe Small Cap Net Return Index in EUR. MSCI übernimmt in keinen Fällen irgendeine Haftung hinsichtlich der genannten MSCI Daten. Die MSCI Daten dürfen nicht weiterverteilt oder als Basis für andere Indices oder andere Wertpapiere oder Finanzprodukte genutzt werden. Diese Information/Unterlage wurde durch MSCI weder hergestellt, nachgeprüft oder bestätigt.

Deka-Europa Nebenwerte

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								103.008.101,04	86,91
Aktien								103.008.101,04	86,91
EUR								37.855.164,13	31,92
ES0167050915	ACS, Act.de Constry Serv. SA Acciones Port.	STK		13.079	969	8.050	EUR 34,220	447.563,38	0,38
DE0005103006	Adtran Networks SE Inhaber-Aktien	STK		15.700	0	15.300	EUR 20,150	316.355,00	0,27
IT0004056880	Amplifon S.p.A. Azioni nom.	STK		3.700	3.700	0	EUR 28,380	105.006,00	0,09
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK		3.800	3.800	0	EUR 94,680	359.784,00	0,30
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares ¹⁾	STK		2.250	3.750	1.500	EUR 402,750	906.187,50	0,76
DE0005104400	ATOSS Software AG Inhaber-Aktien	STK		8.300	8.300	0	EUR 198,000	1.643.400,00	1,38
IT0003188064	Banca IFIS S.p.A. Azioni nom	STK		15.500	15.500	0	EUR 16,380	253.890,00	0,21
DE0005102008	Basler AG Inhaber-Aktien ¹⁾	STK		14.850	0	0	EUR 9,930	147.460,50	0,12
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien	STK		14.600	20.900	13.400	EUR 44,340	647.364,00	0,55
DE0005203947	BRAIN Biotech AG Namens-Aktien ¹⁾	STK		13.730	0	0	EUR 4,200	57.666,00	0,05
IT0005252728	Brembo S.p.A. Azioni nom.	STK		56.000	132.500	76.500	EUR 11,960	669.760,00	0,57
DE000A1DAHHO	Brenntag SE Namens-Aktien	STK		4.500	4.500	0	EUR 73,960	332.820,00	0,28
IT0005331019	Carel Industries S.p.A. Azioni nom.	STK		30.700	14.100	20.200	EUR 23,200	712.240,00	0,60
DE000A3CRRN9	Cherry SE Inhaber-Aktien	STK		62.800	0	0	EUR 4,895	307.406,00	0,26
DE000A2GS5D8	Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien	STK		8.500	8.500	0	EUR 40,020	340.170,00	0,29
DE0005157101	Dr. Hönlle AG Inhaber-Aktien	STK		16.500	12.200	0	EUR 17,900	295.350,00	0,25
DE0005659700	Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien	STK		8.727	0	4.500	EUR 32,580	284.325,66	0,24
FI4000123195	Enento Group Oyj Reg.Shares	STK		26.300	0	11.300	EUR 21,200	557.560,00	0,47
FR0012882389	Equasens S.A. Actions Port.	STK		5.500	5.500	0	EUR 73,900	406.450,00	0,34
FR0004110310	Esi Group S.A. Actions Port.	STK		5.200	0	0	EUR 151,500	787.800,00	0,66
IT0005527616	Eurogroup Laminations S.p.A. Azioni nom.	STK		103.700	209.200	105.500	EUR 4,222	437.821,40	0,37
FR0014005DA7	Exclusive Networks S.A. Actions Port. (Prom.)	STK		91.301	0	8.176	EUR 17,300	1.579.507,30	1,32
AT0000785407	Fabasoft AG Inhaber-Aktien	STK		41.700	5.000	0	EUR 18,050	752.685,00	0,64
DE000FTG1111	flatexDEGIRO AG Namens-Aktien	STK		49.000	49.000	0	EUR 7,974	390.726,00	0,33
ATFREQUENT09	Frequentis AG Inhaber-Aktien	STK		22.000	0	4.000	EUR 27,900	613.800,00	0,52
FR0011726835	Gaztransport Technigaz Actions Nom.	STK		7.400	7.400	3.486	EUR 117,100	866.540,00	0,73
FR0000065971	Graines VOLTZ Actions Port.	STK		6.500	0	0	EUR 30,950	201.175,00	0,17
LU0775917882	Grand City Properties S.A. Actions au Porteu	STK		12.500	12.500	0	EUR 8,790	109.875,00	0,09
ES0171996087	Grifols S.A. Acciones Port. CLA	STK		45.700	23.500	0	EUR 12,505	571.478,50	0,48
FI4000306873	Harvia OYJ Reg.Shares	STK		12.000	12.000	0	EUR 25,300	303.600,00	0,26
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien ¹⁾	STK		14.000	14.000	0	EUR 28,430	398.020,00	0,34
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien	STK		20.200	4.700	0	EUR 27,500	555.500,00	0,47
DE000A3CMGN3	hGears AG Inhaber-Aktien	STK		43.000	0	0	EUR 3,330	143.190,00	0,12
DE0005493365	Hypoport SE Namens-Aktien ¹⁾	STK		5.800	6.550	750	EUR 131,800	764.440,00	0,65
IT0005186371	Industrie De Nora S.p.A. Azioni nom.	STK		24.500	24.500	0	EUR 16,060	393.470,00	0,33
IT0005090300	Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom.	STK		25.500	0	0	EUR 11,330	288.915,00	0,24
LU2290522684	InPost S.A. Actions au Nomin. ¹⁾	STK		108.500	0	26.500	EUR 11,115	1.205.977,50	1,02
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK		2.600	4.200	5.700	EUR 125,200	325.520,00	0,27
FI4000206750	Kamux Oyj Reg.Shares	STK		76.000	76.000	0	EUR 5,640	428.640,00	0,36
DE000A2TSQH7	KATEK SE Inhaber-Aktien	STK		33.054	2.754	0	EUR 11,000	363.594,00	0,31
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK		5.650	0	7.000	EUR 71,560	404.314,00	0,34
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien	STK		3.100	7.900	4.800	EUR 60,920	188.852,00	0,16
AT0000A0E9W5	Kontron AG Inhaber-Aktien	STK		39.300	23.800	0	EUR 18,430	724.299,00	0,61
ES0157261019	Laboratorios Farmaceut.Rovi SA Acciones Port.	STK		6.200	6.200	0	EUR 51,650	320.230,00	0,27
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK		12.400	12.400	0	EUR 64,860	804.264,00	0,68
DE0006450000	LPKF Laser & Electronics SE Inhaber-Aktien	STK		73.500	73.500	0	EUR 7,280	535.080,00	0,45
FR0000038242	Lumibird S.A. Actions Port.	STK		11.057	0	43.643	EUR 14,480	160.105,36	0,14
DE000A1MMCC8	Medios AG Inhaber-Aktien	STK		38.720	17.000	0	EUR 14,980	580.025,60	0,49
BE0165385973	Melexis N.V. Actions au Port.	STK		2.700	5.400	2.700	EUR 82,900	223.830,00	0,19
FI4000410758	Musti Group Oyj Reg.Shares	STK		23.500	29.500	6.000	EUR 18,130	426.055,00	0,36
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien	STK		7.850	7.600	14.300	EUR 57,980	455.143,00	0,38
FR0004050250	Neurones S.A. Actions Nom.	STK		18.600	2.600	0	EUR 35,950	668.670,00	0,56
DE0005220909	Nexus AG Inhaber-Aktien	STK		12.600	10.450	2.100	EUR 52,500	661.500,00	0,56
BE0974358906	Nyxoah S.A. Actions Nom.	STK		33.200	0	0	EUR 6,880	228.416,00	0,19
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		6.500	6.500	0	EUR 45,480	295.620,00	0,25
DE000PAT1AG3	PATRIZIA SE Namens-Aktien ¹⁾	STK		3.500	0	0	EUR 7,630	26.705,00	0,02
FI0009005078	Ponsse Oy Reg.Shares	STK		6.000	0	0	EUR 26,200	157.200,00	0,13
DE000A0Z1UH9	PSI Software SE Namens-Aktien	STK		10.500	0	0	EUR 24,450	256.725,00	0,22
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK		7.350	9.550	2.200	EUR 59,080	434.238,00	0,37
DE0007010803	RATIONAL AG Inhaber-Aktien	STK		400	0	0	EUR 596,000	238.400,00	0,20
IT0003828271	Recordati Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom.	STK		7.100	7.100	0	EUR 44,980	319.358,00	0,27
FR0013269123	Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv.	STK		4.500	4.500	0	EUR 21,460	96.570,00	0,08
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien	STK		14.400	14.400	15.600	EUR 65,740	946.656,00	0,80
DE0007276503	secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien	STK		1.277	0	0	EUR 209,500	267.531,50	0,23
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien ¹⁾	STK		7.200	7.200	0	EUR 81,100	583.920,00	0,49
FI4000480215	Sitowise Group OYJ Reg.Shares	STK		49.500	0	0	EUR 3,580	177.210,00	0,15
DE0007231334	Sixt SE Inhaber-Vorzugsaktien	STK		5.700	16.700	11.000	EUR 59,300	338.010,00	0,29
BE0003717312	Sofina S.A. Actions Nom. ¹⁾	STK		550	550	0	EUR 193,000	106.150,00	0,09
FR0013227113	Soitec S.A. Actions au Porteur	STK		4.500	7.250	2.750	EUR 158,450	713.025,00	0,60
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		16.500	16.500	0	EUR 18,240	300.960,00	0,25
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares CL.R	STK		24.000	24.000	0	EUR 11,890	285.360,00	0,24
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien ¹⁾	STK		76.792	72.000	0	EUR 9,934	762.851,73	0,64

Deka-Europa Nebenwerte

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien		STK	27.000	27.000	0	EUR 15,995	431.865,00	0,36
NL0014559478	Technip Energies N.V. Aandelen op naam		STK	54.000	20.000	0	EUR 23,810	1.285.740,00	1,09
IT0003007728	Tod's S.p.A. Azioni nom.		STK	8.600	8.600	0	EUR 34,240	294.464,00	0,25
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port.		STK	7.500	7.500	0	EUR 30,410	228.075,00	0,19
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien		STK	9.000	9.000	0	EUR 19,890	179.010,00	0,15
DE000A0BVU28	USU Software AG Inhaber-Aktien		STK	25.804	19.804	0	EUR 17,050	439.958,20	0,37
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien		STK	40.000	40.000	0	EUR 22,630	905.200,00	0,76
FI0009003727	Wärtsilä Corp. Reg.Shares		STK	31.500	20.000	24.000	EUR 10,870	342.405,00	0,29
FR0013357621	Wavestone S.A. Actions au Porteur		STK	15.700	17.950	11.478	EUR 50,200	788.140,00	0,67
CAD								259.111,50	0,22
CA11777Q2099	B2Gold Corp. Reg.Shares		STK	95.000	0	110.000	CAD 3,890	259.111,50	0,22
CHF								17.052.982,09	14,39
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien		STK	6.000	6.000	0	CHF 24,040	149.500,16	0,13
CH1176493729	Bachem Holding AG Namens-Aktien		STK	2.350	4.750	2.400	CHF 68,650	167.210,81	0,14
CH1101098163	BELIMO Holding AG Namens-Aktien		STK	2.100	0	0	CHF 433,200	942.895,79	0,80
CH0360826991	Comet Holding AG Nam.-Akt.		STK	3.330	2.550	1.200	CHF 203,800	703.403,24	0,59
CH001115703	Crealogix Holding AG Nam.-Aktien		STK	500	0	0	CHF 51,500	26.689,05	0,02
CH0030486770	Dätwyler Holding AG Inhaber-Aktien		STK	6.280	1.000	0	CHF 177,800	1.157.303,73	0,98
CH0016440353	Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien		STK	520	720	200	CHF 624,500	336.582,66	0,28
CH1169151003	Fischer AG, Georg Namens-Aktien		STK	4.700	2.500	10.200	CHF 52,250	254.530,66	0,21
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)		STK	2.430	0	670	CHF 459,900	1.158.312,22	0,98
CH0006372897	Interroll Holding S.A. Namens-Aktien		STK	370	0	0	CHF 2.500,000	958.733,02	0,81
CH0100837282	Kardex Holding AG Namens-Aktien		STK	3.330	600	700	CHF 204,500	705.819,25	0,60
CH0022427626	LEM HOLDING SA Namens-Aktien		STK	420	420	0	CHF 2.045,000	890.222,48	0,75
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien		STK	20.800	7.800	0	CHF 63,160	1.361.637,21	1,15
CH0468525222	Medacta Group S.A. Nam.-Aktien		STK	8.200	4.700	0	CHF 117,382	997.634,16	0,84
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien		STK	1.000	930	320	CHF 1.039,500	1.077.408,62	0,91
CH0024638196	Schindler Holding AG Inhaber-Partizipationsschein		STK	2.000	0	0	CHF 183,750	380.902,04	0,32
CH0435377954	SIG Group AG Namens-Aktien		STK	21.500	21.500	0	CHF 22,760	507.185,32	0,43
CH0013396012	SKAN Group AG Nam.-Aktien		STK	6.500	0	0	CHF 78,300	527.510,46	0,45
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien		STK	1.300	1.300	0	CHF 218,800	294.813,00	0,25
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien		STK	2.200	0	7.800	CHF 118,500	270.207,24	0,23
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien		STK	3.010	1.250	0	CHF 574,600	1.792.619,31	1,50
CH0012100191	Tecan Group AG Namens-Aktien		STK	340	0	2.350	CHF 312,000	109.948,54	0,09
CH0012453913	Temenos AG Nam.-Aktien		STK	15.100	1.800	0	CHF 65,040	1.017.919,50	0,86
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien		STK	3.700	6.600	2.900	CHF 329,600	1.263.993,62	1,07
DKK								5.591.122,53	4,72
DK0060946788	Ambu A/S Navne-Aktier B		STK	28.000	13.500	0	DKK 74,560	279.968,08	0,24
DK0060030286	cBrain A/S Navne Aktier		STK	9.500	9.500	0	DKK 199,800	254.544,48	0,21
DK0060055861	Chemometec AS Navne-Aktier		STK	8.450	11.250	7.850	DKK 337,800	382.790,32	0,32
DK0060738599	Demant AS Navne Aktier A		STK	5.900	5.900	0	DKK 297,000	234.991,99	0,20
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier		STK	3.450	3.450	0	DKK 1.332,000	616.265,58	0,52
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier		STK	44.400	27.000	0	DKK 130,400	776.435,09	0,66
DK0060952919	Netcompany Group A/S Navne-Aktier		STK	12.400	12.400	9.600	DKK 270,100	449.149,44	0,38
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier		STK	15.800	20.100	4.300	DKK 739,200	1.566.259,21	1,32
DK0010219153	Rockwool A/S Navne-Aktier B		STK	1.700	1.700	0	DKK 1.691,000	385.511,31	0,33
DK0061027356	SP Group AS Navne-Aktier		STK	16.443	0	10.000	DKK 204,000	449.837,67	0,38
CH111227810	Trifork Holding AG Namens-Aktien		STK	12.100	0	0	DKK 120,400	195.369,36	0,16
GBP								8.152.273,45	6,89
GB00B02J6398	Admiral Group PLC Reg.Shares		STK	13.600	20.100	12.700	GBP 23,850	374.372,41	0,32
GB00BNDRMJ14	Alphawave IP Group PLC Reg.Shares		STK	265.000	265.000	210.500	GBP 1,122	343.174,71	0,29
GB0000456144	Antofagasta PLC Reg.Shares		STK	17.500	26.500	38.200	GBP 14,485	292.572,22	0,25
GB0009697037	Babcock International Grp PLC Reg.Shares		STK	25.000	25.000	0	GBP 4,204	121.305,16	0,10
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares		STK	65.000	95.000	30.000	GBP 4,420	331.598,20	0,28
GB00BV9FP302	Computacenter PLC Reg.Shares		STK	4.000	4.000	0	GBP 25,380	117.173,16	0,10
GB0009633180	Dechra Pharmaceuticals PLC Reg.Shares		STK	20.150	0	0	GBP 38,000	883.761,73	0,75
GB0001826634	Diploma PLC Reg.Shares		STK	8.700	8.700	0	GBP 30,320	304.456,32	0,26
GB0003718474	Games Workshop Group PLC Reg.Shares		STK	3.350	3.350	0	GBP 105,700	408.692,19	0,34
GB0004052071	Halma PLC Reg.Shares		STK	21.300	12.900	10.100	GBP 19,555	480.744,10	0,41
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC Reg.Shares		STK	6.000	6.000	0	GBP 20,970	145.219,93	0,12
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Reg.Shares		STK	7.600	7.600	0	GBP 61,560	539.993,77	0,46
GB00B0S0WJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg.Shares		STK	3.500	3.500	0	GBP 83,020	335.372,40	0,28
GB00BNGDN821	Melrose Industries PLC Reg.Shares		STK	95.000	95.000	0	GBP 4,735	519.182,60	0,44
GB00B3MBS747	Ocado Group PLC Reg.Shares		STK	38.500	38.500	0	GBP 6,094	270.794,43	0,23
GB00BDFBVT43	Oxford Biomedica PLC Reg.Shares		STK	20.000	0	0	GBP 3,025	69.828,37	0,06
GB00BNDRLN84	PensionBee Group PLC Reg.Shares		STK	846.400	0	290.000	GBP 0,696	680.238,28	0,57
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares		STK	69.000	69.000	0	GBP 6,096	485.479,16	0,41
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings PLC Reg.Shares		STK	300.000	300.000	0	GBP 2,213	766.265,39	0,65
GB00BYZDVK82	Softcat PLC Reg.Shares		STK	24.500	24.500	0	GBP 14,700	415.680,80	0,35
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering PLC Reg.Shares		STK	2.400	0	5.700	GBP 96,160	266.368,12	0,22
NOK								5.714.137,05	4,84
NO0010872468	Agilyx ASA Navne-Aksjer		STK	149.500	0	50.000	NOK 25,550	339.036,87	0,29
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer		STK	34.900	34.900	0	NOK 299,500	927.763,08	0,78
DK0060477263	Asetek A/S Navne-Aktier		STK	463.553	335.553	0	NOK 7,880	324.220,48	0,27
NO0010360266	Bouvet ASA Navne-Aksjer		STK	95.500	20.000	0	NOK 56,100	475.533,44	0,40
CY0200352116	Frontline PLC Namens-Aktien		STK	20.500	20.500	0	NOK 198,980	362.057,98	0,31
BMG4233B1090	Hafnia Ltd Reg.Shares		STK	108.000	201.500	93.500	NOK 67,400	646.098,13	0,55
NO0003067902	Hexagon Composites ASA Navne-Aksjer		STK	128.700	0	0	NOK 27,920	318.939,86	0,27
NO0010904923	Hexagon Purus ASA Navne-Aksjer		STK	107.772	232.772	125.000	NOK 14,260	136.408,14	0,12

Deka-Europa Nebenwerte

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
NO0010159684	MediStim ASA Navne-Aksjer		STK	19.000	0	0	NOK 211,000	355.836,82	0,30
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer		STK	28.500	11.500	0	NOK 190,600	482.150,47	0,41
DK0060520450	Napatech A/S Navne-Aktier		STK	310.000	0	0	NOK 10,350	284.784,85	0,24
NO0010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer		STK	4.103	4.103	0	NOK 542,800	197.677,02	0,17
NO0003028904	Schibsted ASA Navne-Aksjer A		STK	24.500	0	15.000	NOK 243,200	528.864,59	0,45
NO0011202772	VAR Energi ASA Navne-Aksjer		STK	120.000	120.000	0	NOK 31,430	334.765,32	0,28
PLN								50,42	0,00
PLGSPR000014	Getin Holding S.A. Inhaber-Aktien		STK	425	0	0	PLN 0,549	50,42	0,00
SEK								26.569.137,90	22,41
SE0011337708	AAK AB Namn-Aktier		STK	7.900	7.900	0	SEK 197,100	135.489,26	0,11
SE0014401378	Addlife AB Namn-Aktier B		STK	32.500	32.500	7.000	SEK 65,850	186.221,70	0,16
SE0017885767	Addnode Group AB Namn-Aktier B		STK	27.500	46.000	18.500	SEK 66,750	159.725,82	0,13
SE0010468116	Arjo AB Namn-Aktier B		STK	91.000	91.000	0	SEK 42,260	334.627,82	0,28
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A		STK	28.000	28.000	0	SEK 147,450	359.247,67	0,30
SE0005878741	Bactiguard Holding AB (Publ) Namn-Aktier B		STK	24.000	0	0	SEK 63,000	131.565,78	0,11
SE0020845014	Betsson AB Namn-Aktier Ser.B		STK	40.000	40.000	0	SEK 118,900	413.840,51	0,35
DK0060952240	Better Collective A/S Navne-Aktier		STK	42.700	6.500	37.300	SEK 243,500	904.727,93	0,76
SE0010948588	BHG Group AB Namn-Aktier		STK	235.000	235.000	0	SEK 13,410	274.212,85	0,23
SE0013647385	BICO Group AB Namn-Aktier AK CLB		STK	106.800	72.500	41.000	SEK 30,580	284.184,17	0,24
SE0009858152	Bonesupport Holding AB Namn-Aktier		STK	134.420	0	66.000	SEK 126,500	1.479.604,26	1,25
SE0011231158	Boule Diagnostics AB Namn-Aktier		STK	61.000	30.500	0	SEK 9,400	49.894,06	0,04
SE0007692850	Camurus AB Namn-Aktier		STK	23.500	23.500	18.500	SEK 309,200	632.264,07	0,53
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier		STK	60.500	60.500	0	SEK 110,550	581.976,27	0,49
SE0002016352	C-Rad AB Namn-Aktier B		STK	28.500	0	28.000	SEK 29,600	73.405,35	0,06
SE0016798763	CTEK AB Namn-Aktier		STK	12.040	3.440	0	SEK 19,500	20.429,24	0,02
SE0000418923	CTT Systems AB Namn-Aktier		STK	43.858	5.500	0	SEK 223,000	851.029,95	0,72
SE0007691613	Dometic Group AB Namn-Aktier		STK	73.500	73.500	0	SEK 70,200	448.968,23	0,38
SE0013747870	Electrolux Professional AB Namn-Aktier B		STK	64.000	64.000	0	SEK 55,600	309.632,06	0,26
SE0017769847	Engcon AB Namn-Aktier B		STK	64.500	0	52.000	SEK 75,850	425.702,75	0,36
SE0015658117	Epiroc AB Namn-Aktier B		STK	20.500	30.500	33.500	SEK 175,700	313.412,84	0,26
SE0011666974	Fabege AB Namn-Aktier		STK	17.000	34.000	39.000	SEK 86,780	128.368,87	0,11
SE0017832488	Fastighets AB Balder Namn-Aktier B		STK	119.400	0	0	SEK 48,820	507.216,37	0,43
SE0017161243	Fortnox AB Namn-Aktier		STK	117.500	25.000	71.000	SEK 58,960	602.818,40	0,51
SE0015671995	Hemnet Group AB Namn-Aktier		STK	31.500	31.500	0	SEK 196,100	537.501,03	0,45
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)		STK	57.000	57.000	0	SEK 94,400	468.207,11	0,40
SE0009997018	HMS Networks AB Namn-Aktier		STK	58.700	15.100	0	SEK 399,600	2.041.055,14	1,71
SE0001662230	Husqvarna AB Namn-Aktier B		STK	29.000	29.000	0	SEK 84,200	212.471,77	0,18
SE0005851706	IAR Systems Group AB Namn-Aktier B		STK	68.369	23.500	6.631	SEK 83,100	494.369,20	0,42
SE0001515552	Industrade AB Aktier		STK	19.000	19.000	0	SEK 206,300	341.070,36	0,29
SE0001200015	INVISIO AB Namn-Aktier		STK	69.500	30.000	0	SEK 199,000	1.203.452,73	1,02
SE0012481364	John Mattson Fastighetsför. AB Namn-Aktier		STK	20.200	0	0	SEK 60,500	106.340,30	0,09
SE0014990966	Lagercrantz Group AB Namn-Aktier S.B		STK	19.000	45.500	26.500	SEK 111,500	184.340,02	0,16
SE0015949201	Lifco AB Namn-Aktier B		STK	39.200	47.200	8.000	SEK 192,750	657.463,44	0,55
SE0011870195	Lime Technologies AB Namn-Aktier		STK	26.350	0	6.500	SEK 268,500	615.624,74	0,52
SE0009160872	Medcap AB Namn-Aktier		STK	34.300	17.300	0	SEK 272,000	811.809,60	0,69
SE0009778848	Medicover AB Namn-Aktier B		STK	47.510	0	9.000	SEK 145,000	599.437,89	0,51
SE0000375115	Mycronic AB Namens-Aktien		STK	26.000	32.000	6.000	SEK 228,000	515.821,39	0,44
SE0017160773	NCAB Group AB(Publ) Namn-Aktier		STK	64.000	161.500	97.500	SEK 55,100	306.847,60	0,26
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B		STK	49.000	142.000	93.000	SEK 72,320	308.351,21	0,26
SE0001280355	Probi AB Namn-Aktier		STK	19.400	0	0	SEK 203,000	342.680,13	0,29
SE0018245953	Sectra AB Namn-Aktier S.B		STK	30.900	74.400	43.500	SEK 129,700	348.730,24	0,29
SE0015988373	Sedana Medical AB Aktier		STK	487.403	91.163	0	SEK 19,070	808.779,34	0,68
SE0005992831	Starbreeze AB Namn-Aktier B		STK	6.763.330	3.983.330	2.000.000	SEK 0,607	357.223,83	0,30
SE0015346135	Stillfront Group AB Namn-Aktier		STK	55.000	105.000	368.840	SEK 16,060	76.859,82	0,06
SE0016797732	Storskogen Group AB Namn-Aktier S.B		STK	350.000	350.000	119.000	SEK 8,048	245.102,18	0,21
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)		STK	39.000	39.000	0	SEK 150,800	511.749,12	0,43
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier		STK	13.600	1.700	6.600	SEK 226,400	267.920,83	0,23
SE0006422390	Thule Group AB (publ) Namn-Aktier		STK	18.100	36.100	18.000	SEK 288,700	454.691,16	0,38
SE0007871363	Vitec Software Group AB Namn-Aktier B		STK	20.100	5.000	3.100	SEK 512,500	896.357,14	0,76
SE0011205202	Vitrolife AB Namn-Aktier		STK	78.000	7.500	0	SEK 149,600	1.015.353,69	0,86
SE0014428835	VNV Global AB Namn-Aktier		STK	149.428	142.428	171.000	SEK 16,880	219.480,32	0,19
SE0017780133	Wallenstam AB Namn-Akt. S.B		STK	135.000	71.000	0	SEK 36,040	423.359,89	0,36
SE0004840718	Xvivo Perfusion AB Namn-Aktier		STK	64.492	8.671	0	SEK 283,000	1.588.120,45	1,33
USD								1.814.121,97	1,52
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares		STK	2.256	2.256	0	USD 45,590	96.965,25	0,08
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares		STK	2.350	2.350	0	USD 129,470	286.843,12	0,24
CA3518581051	Franco-Nevada Corp. Reg.Shares		STK	2.500	2.500	0	USD 133,830	315.428,49	0,27
US6687711084	Gen Digital Inc. Reg.Shares		STK	649	0	0	USD 17,800	10.891,11	0,01
LU0974299876	Globant S.A. Actions Nominatives		STK	1.800	1.800	0	USD 198,520	336.886,96	0,28
CA6979001089	Pan American Silver Corp. Reg.Shares		STK	9.588	9.588	0	USD 14,380	129.985,33	0,11
US9182041080	V.F. Corp. Reg.Shares		STK	20.000	20.000	0	USD 16,590	312.812,29	0,26
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares		STK	8.500	8.500	0	USD 40,470	324.309,42	0,27
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								11.420.777,59	9,66
EUR								11.420.777,59	9,66
DE000A3CMGM5	APONTIS PHARMA AG Inhaber-Aktien		STK	86.900	0	10.000	EUR 4,490	390.181,00	0,33

Deka-Europa Nebenwerte

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0011648716	Carbios S.A. Actions au Porteur		STK	11.600	20.700	9.100	EUR 22,550	261.580,00	0,22
DE000A0JC8S7	DATAGROUP SE Inhaber-Aktien		STK	13.800	1.500	5.700	EUR 45,500	627.900,00	0,53
FI4000115464	Detection Technology Oyj Reg.Shares		STK	28.500	0	0	EUR 12,400	353.400,00	0,30
DE000A0LR9G9	EXASOL AG Namens-Aktien		STK	37.962	0	0	EUR 2,840	107.812,08	0,09
FR0013451044	Hoffmann Green Cement Technolo Actions au Porteur		STK	16.639	0	0	EUR 8,290	137.937,31	0,12
FR0010722819	Kalray SA Actions Nom.		STK	50.300	36.800	0	EUR 21,850	1.099.055,00	0,93
DE0006580806	Mensch u. Maschine Software SE Inhaber-Aktien		STK	3.850	6.100	2.250	EUR 46,000	177.100,00	0,15
FR0010353888	MGI Digital Graphic Technology Actions Port.		STK	4.784	0	0	EUR 20,000	95.680,00	0,08
DE000A31C305	Mynaric AG Namens-Aktien		STK	7.285	0	0	EUR 18,200	132.587,00	0,11
DE000A0KPPR7	Nabaltec AG Inhaber-Aktien		STK	3.500	0	0	EUR 16,250	56.875,00	0,05
IT0005482333	Technoprobe S.p.A. Azioni nom.		STK	43.000	43.000	81.000	EUR 7,405	318.415,00	0,27
FR0004029478	Visiatiiv S.A. Actions Nom.		STK	42.700	0	0	EUR 27,600	1.178.520,00	0,99
FR0010131409	Wallix Group S.A. Actions au Porteur		STK	19.100	0	0	EUR 9,030	172.473,00	0,15
GBP								166.137,34	0,14
GB00BW9PJQ87	Gear4music (Holdings) PLC Reg.Shares		STK	28.000	0	0	GBP 1,415	45.728,93	0,04
GB00BK71XP16	Pebble Group PLC Reg.Shares		STK	110.500	0	0	GBP 0,944	120.408,41	0,10
NOK								1.067.832,40	0,90
NO0010894512	CSAM Health Group AS Navne-Aksjer		STK	119.500	0	0	NOK 34,500	365.933,22	0,31
NO0010776990	Huddly AS Navne-Aksjer		STK	241.100	0	0	NOK 1,020	218.27,91	0,02
NO0010895022	Mintira Holding AS Navne-Aksjer		STK	2.060.000	0	0	NOK 3,300	603.387,06	0,51
NO0011037483	Vow Green Metals AS Navne-Aksjer		STK	328.500	0	0	NOK 2,630	76.684,21	0,06
SEK								5.077.292,46	4,30
SE0008613731	Biovica International AB Namn-Aktier		STK	264.160	99.060	0	SEK 7,090	162.968,79	0,14
SE0016588867	Devysr Diagnostics AB Namn-Aktier		STK	120.200	0	0	SEK 69,000	721.680,07	0,61
SE0014035762	Exsitec Holding AB Namn-Aktier		STK	64.681	0	0	SEK 141,000	793.573,20	0,67
SE0015504477	Fractal Gaming Group AB Namn-Aktier		STK	45.900	0	0	SEK 35,000	139.788,64	0,12
SE0002485979	Genovis AB Namn-Aktier		STK	25.466	34.466	122.500	SEK 46,350	102.707,37	0,09
SE0008348304	GomSpace Group AB Namn-Aktier		STK	289.550	173.730	0	SEK 1,770	44.595,19	0,04
SE0014855029	Implantica AG Reg.Sw.Dep.Rcpts (SDRs)		STK	55.000	0	0	SEK 21,950	105.048,14	0,09
SE0009607252	Intervacc AB Namn-Aktier		STK	254.250	84.750	0	SEK 3,525	77.985,03	0,07
SE0016074249	MilDef Group AB Namn-Aktier		STK	73.500	15.000	68.500	SEK 72,700	464.957,12	0,39
SE0013382066	QleanAir AB Namn-Aktier		STK	199.250	0	35.000	SEK 34,500	598.147,90	0,50
SE0010521153	Scout Gaming Group AB Aktier AK		STK	2.810.000	2.529.000	0	SEK 0,469	114.675,41	0,10
SE0009268279	Smart Eye AB Aktier		STK	130.000	130.000	0	SEK 48,320	546.589,69	0,46
SE0014428512	Surgical Science Sweden AB Aktier AK		STK	38.980	0	22.000	SEK 149,600	507.416,50	0,43
SE0015988167	Swedencare AB Namn-Aktier		STK	155.000	155.000	0	SEK 42,280	570.240,20	0,48
SE0017084361	Viva Wine Group AB Namn-Aktier		STK	44.000	0	0	SEK 33,150	126.919,21	0,11
Nichtnotierte Wertpapiere								9.049,50	0,01
Aktien								9.049,50	0,01
SEK								9.049,50	0,01
SE0020845048	Betsson AB Namn-Aktier (Red.Shs.) B		STK	40.000	40.000	0	SEK 2,600	9.049,50	0,01
SE0019354267	Momentum Software Group AB Compulsory Red.Shares		STK	10.000	20.000	10.000	SEK 0,000	0,00	0,00
Andere Wertpapiere								0,00	0,00
EUR								0,00	0,00
IT0005560617	Brembo S.p.A. Anrechte		STK	108.000	108.000	0	EUR 0,000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	114.437.928,13	96,58
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Wertpapier-Terminkontrakte								-875.820,93	-0,74
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien								-875.820,93	-0,74
adidas AG Future (ADS) Nov. 23		XEUR	EUR	Anzahl 80				-129.652,80	-0,11
Alstom S.A. Future (AOMJ) Nov. 23		XEUR	EUR	Anzahl 210				-104.349,00	-0,09
ASM International N.V. Future (ASIF) Dez. 23		XEUR	EUR	Anzahl 15				-86.183,70	-0,07
BE Semiconductor Inds N.V. Future (BSIF) Nov. 23		XEUR	EUR	Anzahl 51				82.502,19	0,07
Brenntag AG Future (BNR) Apr. 24		XEUR	EUR	Anzahl 53				-18.404,78	-0,02
Carl Zeiss Meditec AG Future (AFXF) Okt. 23		XEUR	EUR	Anzahl 27				-151.042,32	-0,13
Edenred S.A. Future (QSV) Nov. 23		XEUR	EUR	Anzahl 189				33.798,87	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA Future (FRE) Okt. 23		XEUR	EUR	Anzahl 230				42.697,20	0,04
Kering S.A. Future (PPX) Dez. 23		XEUR	EUR	Anzahl -13				36.032,49	0,03
KION GROUP AG Future (KGX) Nov. 23		XEUR	EUR	Anzahl 570				11.189,10	0,01
KONE Corp. (New) Future (KC4L) Okt. 23		XEUR	EUR	Anzahl 387				-360.188,64	-0,30
Safran Future (SEJ1) Nov. 23		XEUR	EUR	Anzahl 165				170.514,30	0,14
Sodexo S.A. Future (SJ7G) Nov. 23		XEUR	EUR	Anzahl 39				-3.825,51	0,00
Téléperformance SE Future (RCF) Nov. 23		XEUR	EUR	Anzahl 47				-486.637,06	-0,41
TotalEnergies SE Future (TOTH) Dez. 23		XEUR	EUR	Anzahl 140				61.846,40	0,05
Ubisoft Entertainment S.A. Future (UEN) Nov. 23		XEUR	EUR	Anzahl 135				-8.097,30	-0,01
UPM Kymmene Corp. Future (RPL) Nov. 23		XEUR	EUR	Anzahl 227				33.979,63	0,03
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-875.820,93	-0,74
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								443.184,53	0,38
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 23		XEUR	EUR	Anzahl -440				172.500,00	0,15

Deka-Europa Nebenwerte

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DJ Euro Stoxx Banks Future (FESB) Dez. 23		XEUR	EUR	Anzahl 200				37.800,00	0,03
DJ Stoxx 600 Future (FXXP) Dez. 23		XEUR	EUR	Anzahl -320				67.205,03	0,06
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 23		XCME	USD	Anzahl -27				165.679,50	0,14
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR 443.184,53	0,38
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	1.434.080,08			% 100,000	1.434.080,08	1,21
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	54,86			% 100,000	54,86	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CZK	10.879,00			% 100,000	446,37	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	1.184.354,52			% 100,000	158.827,72	0,13
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	638.158,44			% 100,000	56.642,62	0,05
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	424,96			% 100,000	91,82	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	4.516.402,50			% 100,000	392.992,08	0,33
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	271.364,99			% 100,000	190.268,68	0,16
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	963.465,77			% 100,000	998.601,57	0,84
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	116.580,14			% 100,000	134.555,40	0,11
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	5.614,30			% 100,000	676,06	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			ILS	4.353,78			% 100,000	1.073,43	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			TRY	10.103,81			% 100,000	346,76	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	97.908,38			% 100,000	92.305,44	0,08
Summe der Bankguthaben								EUR 3.460.962,89	2,91
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 3.460.962,89	2,91
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	73.816,00				73.816,00	0,06
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	770.918,80				770.918,80	0,65
Einschüsse (Initial Margins)			USD	302.400,00				285.094,75	0,24
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	492.863,92				492.863,92	0,42
Forderungen aus Anteilsingeschäften			EUR	2.345,17				2.345,17	0,00
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	894,31				894,31	0,00
Forderungen aus Devisenspots			EUR	207.862,57				207.862,57	0,18
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 1.833.795,52	1,55
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung			EUR	-144.921,26				-144.921,26	-0,12
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-396.853,68				-396.853,68	-0,33
Verbindlichkeiten aus Anteilsingeschäften			EUR	-40.114,75				-40.114,75	-0,03
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-295,14				-295,14	0,00
Kostenpauschale			EUR	-28.984,25				-28.984,25	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-2.805,66				-2.805,66	0,00
Verbindlichkeiten aus Devisenspots			EUR	-208.887,56				-208.887,56	-0,18
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -822.862,30	-0,68
Fondsvermögen								EUR 118.477.187,84	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF (A)								STK 940.926,000	
Anteilwert Klasse CF (A)								EUR 125,92	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									96,58
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,36

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

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

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

47.318.107,99

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	
ASM International N.V. Reg.Shares	STK 2.250		906.187,50	
Basler AG Inhaber-Aktien	STK 3.000		29.790,00	
BRAIN Biotech AG Namens-Aktien	STK 13.730		57.666,00	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK 5.000		142.150,00	
Hypoport SE Namens-Aktien	STK 2.000		263.600,00	
InPost S.A. Actions au Nomin.	STK 24.000		266.760,00	

Deka-Europa Nebenwerte

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
PATRIZIA SE Namens-Aktien	STK 3.000		22.890,00	
Siltronic AG Namens-Aktien	STK 5.000		405.500,00	
Sofina S.A. Actions Nom.	STK 550		106.150,00	
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien	STK 18.000		178.812,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			2.379.505,50	2.379.505,50

Kontrahenten bei Wertpapier-Darlehen:

DekaBank Deutsche Girozentrale 2.379.505,50 EUR

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 2.903.845,07 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 28./29.09.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.09.2023

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.09.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86641 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45685 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,26640 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,49235 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,96482 = 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	29,13745 = 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,62810 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,37200 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06070 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,42622 = 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	4,05595 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,30440 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.09.2023 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte		
- gekaufte Terminkontrakte auf Indices	EUR	1.121.000,00
auf Wertpapiere	EUR	14.241.091,24
- verkaufte Terminkontrakte auf Indices	EUR	31.392.928,90
auf Wertpapiere	EUR	563.087,85

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
	2.379.505,50	2,01

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	2.379.505,50	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	2.379.505,50

Deka-Europa Nebenwerte

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

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein. Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

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

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

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

2.903.845,07

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

17.105,63
5.644,85
5.644,85

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00
33,00
33,00

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

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

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

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

2,08% (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

Deutsche Bank AG	802.864,49
Bayerische Landesbank	510.158,84
Development Bank of Japan	479.507,81
Fresenius SE & Co. KGaA	452.323,59
LfA Förderbank Bayern	287.640,25
NRW.BANK	186.816,09
KBC Bank N.V.	184.534,00

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer

2

Clearstream Banking Frankfurt	1.972.013,66 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	931.831,40 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.

Deka-Europa Nebenwerte

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				
DKK				
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B	STK	0	3.500
DK0060083210	Dampskibsselskabet Norden A/S Navne-Aktier	STK	0	9.500
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier	STK	32.000	32.000
DK0010272202	GENMAB AS Navne-Aktier	STK	2.460	5.510
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier	STK	3.900	3.900
DK0060634707	Royal Unibrew AS Navne-Aktier	STK	6.100	6.100
DK0010253921	Schouw & Co. AS Navne-Aktier	STK	1.800	1.800
DK0060495240	SimCorp A/S Navne-Aktier	STK	0	10.700
DK0060477503	Topdanmark AS Navne-Aktier	STK	0	9.200
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier	STK	0	35.500
DK0060257814	Zealand Pharma A/S Navne-Aktier	STK	0	19.500
EUR				
DE000A0Z23Q5	adesso SE Inhaber-Aktien	STK	0	6.265
FR001184241	Adocia SAS Actions Port.	STK	0	14.500
NL0012817175	Alfen N.V. Reg.Shares	STK	0	7.400
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur	STK	3.750	3.750
NL0000888691	AMG Critical Materials N.V. Reg.Shares	STK	8.900	8.900
NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder	STK	0	1.100
NL0015000N33	Ariston Holding N.V. Aandelen op naam	STK	24.500	41.500
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK	0	22.000
FR0000063737	Aubay Technology S.A. Actions Port.	STK	0	22.700
BE0974400328	Azelis Group N.V. Actions Nominatives	STK	13.300	13.300
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC Reg.Shares	STK	0	70.000
BE0974362940	Barco N.V. Actions Nom.	STK	0	34.300
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam	STK	0	2.000
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions	STK	6.000	6.000
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.)	STK	0	4.950
FR0000061129	Boiron S.A. Actions Port.	STK	0	18.100
FR0000039299	Bolloré SE Actions Port.	STK	63.500	63.500
DE0005419105	CANCOM SE Inhaber-Aktien	STK	0	15.000
ES0105630315	Cie Automotive S.A. Acciones Port.	STK	0	15.400
NL0010583399	Corbion N.V. Aandelen op naam	STK	12.000	12.000
FR0014004L86	Dassault Aviation S.A. Actions Port.	STK	5.700	5.700
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam	STK	66.000	106.000
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE Namens-Aktien	STK	0	12.200
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK	0	47.000
IT0003492391	Diasorin S.p.A. Azioni nom.	STK	0	5.150
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inh.-Vorzugs. o.St.	STK	0	11.100
IT0005453250	EL.EN. S.p.A. Azioni nom.	STK	21.000	21.000
DE0006095003	ENCAVIS AG Inhaber-Aktien	STK	0	24.000
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	STK	11.500	11.500
ES0134950F36	Faes Farma S.A. Acciones Port.	STK	0	213.000
IT0000072170	Fincombank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom.	STK	44.000	44.000
FR0000121147	Forvia SE Actions Port.	STK	31.000	31.000
DE000A255F11	Friedrich Vorwerk Group SE Inhaber-Aktien	STK	0	17.000
DE000A3E5D64	FUCHS SE Namens-Vorzugsakt.	STK	12.000	12.000
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Açções Nominativas	STK	0	39.000
FR0010533075	Getlink SE Actions Port.	STK	0	20.000
PTGNVOAM0001	Greenvolt Energias Renováveis Açções Nominativas	STK	0	67.010
ES0105079000	Grenergy Renovables S.A. Acciones Port.	STK	0	9.000
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	29.389	67.416
FI0009006407	Incap Oyj Reg.Shares	STK	25.700	25.700
IT0001078911	Interpump Group S.p.A. Azioni nom.	STK	3.000	21.500
NL0012015705	Just Eat Takeaway.com N.V. Reg.Shares	STK	12.400	12.400
DE0006335003	KRONES AG Inhaber-Aktien	STK	2.450	7.750
FR0013030152	La Francaise de L'Energie Actions au Porteur	STK	0	6.040
FR0000039620	Mersen S.A. Actions Port.	STK	12.300	12.300
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK	0	16.100
DE000A3H2200	Nagarro SE Namens-Aktien	STK	3.200	3.200
FR0011675362	NEOEN S.A. Actions Port.	STK	0	26.500
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK	0	33.100
IT0005366767	Nexi S.p.A. Azioni nom.	STK	64.700	120.200

Deka-Europa Nebenwerte

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares Cl.B	STK	0	16.500
IT0005337958	Piovan S.p.A. Azioni nom.	STK	10.000	31.740
FR0012613610	Prodways Group S.A. Actions au Porteur	STK	0	35.000
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK	0	7.500
DE0007461006	PVA TePla AG Inhaber-Aktien	STK	0	15.600
FI4000198031	QT Group PLC Reg.Shares	STK	15.500	15.500
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien	STK	0	11.500
FI0009010912	Revenio Group Corp. Reg.Shares	STK	0	16.250
FR0000039091	Robertet S.A. Actions Port.	STK	120	990
FI4000266804	Rovio Entertainment OYJ Reg.Shares	STK	0	100
DE0005AFH001	SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien	STK	23.000	23.000
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien	STK	0	1.800
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port.	STK	0	1.010
AT0000946652	Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ. AG Inhaber-Aktien	STK	0	12.750
FR0000074122	Sct. Informatique Indust. SA Actions Port.	STK	0	10.700
FR0000121709	SEB S.A. Actions Port.	STK	1.800	1.800
IT0005438046	SECO S.p.A. Azioni nom.	STK	46.000	217.700
PTSEM0AM0004	SEMAPA-Soc.Inv.e Gest.SGPS SA Acções Nom.	STK	0	24.500
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	9.000	9.000
FR0000120966	Société Bic S.A. Actions Port.	STK	0	8.500
FI4000153580	Talenom Oyj Reg.Shares	STK	0	65.000
GRS496003005	Terna Energy SA Namens-Aktien	STK	0	44.500
IT0005037210	Tinexta S.p.A. Azioni nom.	STK	18.800	24.300
FR0005691656	Trigano S.A. Actions Port.	STK	4.000	4.000
BE0974371032	Unifiedpost Group S.A./N.V. Actions Nom.	STK	0	39.100
FI4000074984	Valmet Oyj Reg.Shares	STK	12.500	12.500
ES0184262212	Viscofan S.A. Acciones Port.	STK	6.500	6.500
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien	STK	8.300	8.300
FR0000121204	Wendel SE Actions Port.	STK	1.900	1.900
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien	STK	15.300	15.300
GBP				
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK	9.000	9.000
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares	STK	8.200	8.200
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC Reg.Shares	STK	0	75.000
GB00BND88V85	Bridgepoint Advisers Group PLC Reg.Shs	STK	0	40.200
GG00BMGYLN96	Burford Capital Ltd. Reg.Shares	STK	0	34.500
CH198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien	STK	0	14.700
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK	0	20.000
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Reg.Shares	STK	4.100	4.100
GB00BMWRZ071	Dowlais Group Plc Reg.Shares	STK	95.000	95.000
GB00BG12Y042	Energean PLC Reg.Shares (WI)	STK	0	20.500
IM00B5VQMV65	Entain PLC Reg.Shares	STK	21.500	21.500
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC Reg.Shares	STK	1.100	1.100
GB0002074580	Genus PLC Reg.Shares	STK	0	22.400
GB0004270301	Hill & Smith PLC Reg.Shares	STK	0	12.000
GB0004478896	Hunting PLC Reg.Shares	STK	0	110.000
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK	0	49.000
GB00BD45SH49	Integrain Holdings PLC Reg.Shares (WI)	STK	92.000	92.000
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC Reg.Shares	STK	0	587.500
GB00BZ0D6727	Kainos Group PLC Reg.Shares	STK	36.200	44.200
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	0	5.500
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares	STK	9.000	9.000
GB00BKS7YK08	Treant PLC Reg.Shares	STK	0	18.285
NOK				
NO0010844038	Adevinta ASA Navne-Aksjer	STK	0	82.300
BMG0670A1099	AutoStore Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	277.500
NO0010657505	Borregaard ASA Navne-Aksjer	STK	20.500	20.500
NO0010808892	Crayon Group Holding ASA Navne-Aksjer	STK	0	28.650
NO0010081235	NEL ASA Navne-Aksjer	STK	230.000	230.000
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer	STK	36.000	36.000
BMG671801022	Odfjell Drilling Ltd. Reg.Shares	STK	0	165.000
BMG6716L1081	Odfjell Technology Ltd. Reg.Shares	STK	0	27.500
NO0010809783	Otovo ASA Navne-Aksjer	STK	0	213.000
NO0006390301	SpareBank 1 SMN Grunnfondsbevis	STK	35.000	35.000
LU0075646355	Subsea 7 S.A. Reg.Shares	STK	12.000	106.000
NO0012470089	Tomra Systems ASA Navne-Aksjer	STK	0	6.000
NO0010708068	Vow ASA Navne-Aksjer	STK	0	203.500
SEK				
SE0014781795	Addtech AB Namn-Aktier B	STK	40.000	40.000
SE0012454072	Avanza Bank Holding AB Namn-Aktier	STK	18.500	18.500
SE0015949748	Beijer Ref AB Namn-Aktier B	STK	59.166	59.166
SE0000454746	Biotage AB Namn-Aktier	STK	0	39.000
SE0007491303	Bravida Holding AB Namn-Aktier	STK	13.000	13.000
SE0010441584	Calliditas Therapeutics AB Namn-Aktier	STK	61.500	61.500
SE0000683484	CellaVision AB Namn-Aktier	STK	0	38.658
SE0015483276	Cint Group AB Namn-Aktier	STK	0	147.880
SE0016828511	Embracer Group AB Namn-Aktier AK Cl.B	STK	0	162.530
SE0015658109	Epiroc AB Namn-Aktier A	STK	18.000	61.000
SE0012853455	EQT AB Namn-Aktier	STK	0	13.500
SE0012673267	Evolution AB (publ) Namn-Aktier	STK	7.150	7.150
SE0007074281	Hexpol AB Namn-Aktier B	STK	51.500	51.500
SE0017483506	Instalco AB Namn-Aktier A	STK	131.500	183.500

Deka-Europa Nebenwerte

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
SE0007871645	Kindred Group PLC Shares (SDR's)	STK	13.000	13.000
SE0014504817	Loomis AB Namn-Aktier S.	STK	5.600	5.600
SE0009806607	Munters Group AB Namn-Aktier B	STK	0	101.500
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK	51.000	51.000
SE0000825820	Orron Energy AB Namn-Aktier	STK	0	42.000
SE0016075337	OX2 AB Namn-Aktier	STK	0	115.400
SE0011527845	Q-Linea AB Namn-Aktier	STK	0	94.500
SE0015962485	RVRC Holding AB Namn-Aktier	STK	0	73.250
SE0003756758	Sdiptech AB Aktier B Reg.Pref.	STK	34.300	34.300
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B	STK	40.000	73.900
SE0016101844	Sinch AB Namn-Aktier	STK	100.000	139.500
SE0000108227	SKF AB Namens-Aktier B	STK	0	27.500
SE0020846293	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier (08/23)	STK	1.700	1.700
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06670509M2	ACS, Act.de Constry. Serv. SA Anrechte	STK	20.160	20.160
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	38.027	38.027
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
FI4000251830	Admicom Oyj Reg.Shares	STK	0	8.100
FR0013183589	AURES Technologies S.A. Actions Port.	STK	0	26.100
FR0000035818	Esker S.A. Actions Port.	STK	3.800	7.800
DE0006636681	va-Q-tec AG Namens-Aktien	STK	7.000	7.000
GBP				
GB00B2425G68	Craneware PLC Reg.Shares	STK	0	6.100
GB00B2863827	CVS Group PLC Reg.Shares	STK	5.000	5.000
GB00BQ510J50	Gamma Communications PLC Reg.Shares	STK	0	17.230
GB0006870611	GB Group PLC Reg.Shares	STK	0	57.704
GB00BBQ38507	Keywords Studios PLC Reg.Shares	STK	13.100	21.500
GB00B4T7HX10	Learning Technolog.Group PLC Reg.Shares	STK	110.000	110.000
GB00BVFCZV34	RWS Holdings PLC Reg.Shares	STK	80.000	80.000
GB00B0CY5V57	Serica Energy PLC Reg.Shares	STK	0	139.000
GB00BYVX2X20	Team17 Group PLC Reg.Shares	STK	0	38.250
GB00B1FQDL10	Zoo Digital Group PLC Reg.Shares	STK	0	591.500
NOK				
NO0010927288	Lumi Gruppen AS Navne-Aksjer	STK	23.208	119.908
NO0010785967	Quantafuel AS Navne-Aksjer	STK	0	54.500
SEK				
MT0000780107	KAMBI GROUP PLC Reg.Shares B	STK	9.000	9.000
SE0008294953	Paradox Interactive AB Namn-Aktier	STK	0	6.000
SE0006425815	PowerCell Sweden AB (publ) Namn-Aktier	STK	0	27.200
SE0015961982	Vimian Group AB Namn-Aktier	STK	0	19.500
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
GBP				
GB00B6774699	Abcam PLC Reg.Shares	STK	0	14.500
GB00BNR5MZ78	Melrose Industries PLC Reg.Shares	STK	285.000	285.000
NOK				
NO0010331838	Norway Royal Salmon AS Navne-Aksjer	STK	0	13.500
SEK				
SE0019892027	Beijer Ref AB Namn-Aktier B O.N. Em.02/23	STK	6.666	6.666
SE0018535684	Betsson AB Namn-Aktier S.B	STK	18.000	40.000
SE0019892167	Betsson AB Namn-Aktier S.B	STK	40.000	40.000
SE0019892183	Betsson AB Reg.Redemption Shares B	STK	40.000	40.000
SE0019071697	Biovica International AB Namn-Aktier (Em.11/22)	STK	99.060	99.060
SE0017768716	Boliden AB Namn-Aktier	STK	10.000	10.000
SE0018768186	Boule Diagnostics AB Namn-Aktier (Em.11/22)	STK	30.500	30.500
SE0019913609	CTEK AB Namn-Aktier (Em.03/23-1)	STK	3.440	3.440
SE0020051233	GomSpace Group AB Namn-Aktier (Em.03/23-1)	STK	173.730	173.730
SE0020353621	Intervacc AB Namn-Aktier (Em.05/23-1)	STK	84.750	84.750
SE0017070907	Momentum Software Group AB Namn-Aktier	STK	0	10.000
SE0018408247	Scout Gaming Group AB Aktier AK Em.09/22	STK	0	2.529.000
SE0016278196	Sectra AB Namn-Aktier B (P.S.)	STK	0	57.400
SE0018245979	Sectra AB Reg.Redemption Shares	STK	57.400	57.400
SE0020355428	Starbreeze AB Namn-Aktier B (Em.05/23-1)	STK	3.983.330	3.983.330
SE0015812219	Swedish Match AB Namn-Aktier	STK	0	55.000
SE0020052280	VNV Global AB Namn-Aktier (Em.04/23)	STK	12.428	12.428
USD				
CA98462Y1007	Yamana Gold Inc. Reg.Shares	STK	60.000	60.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06670509N0	ACS, Act.de Constry. Serv. SA Anrechte	STK	12.457	12.457
ES06445809Q1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	28.000	28.000
DE000A30VLF4	KATEK SE Inhaber-Bezugsrechte	STK	30.300	30.300
FR001400GKP3	Mersen S.A. Anrechte	STK	10.500	10.500
NOK				
DK0062492997	Asetek A/S Anrechte	STK	335.553	335.553
NO0012902081	Lumi Gruppen AS Anrechte	STK	23.208	23.208

Deka-Europa Nebenwerte

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
SEK				
SE0019892019	Beijer Ref AB Anrechte	STK	20.000	20.000
SE0019071689	Biovica International AB Anrechte	STK	165.100	165.100
SE0018768178	Boule Diagnostics AB Anrechte	STK	30.500	30.500
SE0019913591	CTEK AB Anrechte	STK	8.600	8.600
SE0020051225	GomSpace Group AB Anrechte	STK	347.460	347.460
SE0020353613	Intervacc AB Anrechte	STK	169.500	169.500
SE0020355410	Starbreeze AB Anrechte	STK	4.780.000	4.780.000
SE0020846285	Swedish Orphan Biovitrum AB Anrechte	STK	11.900	11.900
SE0020052272	VNV Global AB Anrechte	STK	87.000	87.000

Deka-Europa Nebenwerte

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	5.337.313,37	121.184.124,80
Mittelrückflüsse	-10.037.307,51	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		-4.699.994,14
Ertragsausgleich		-329.613,31
Ordentlicher Aufwandsüberschuss		-222.067,13
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) ^{*)}		-12.766.993,62
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ^{*)}		15.311.731,24
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		118.477.187,84

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF (A) am Beginn des Geschäftsjahres	975.583,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF (A)	38.925,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF (A)	73.582,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF (A) am Ende des Geschäftsjahres	940.926,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Anteilklasse CF (A)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende	Anteilwert	Anteilumlauf
	des Geschäftsjahres		
	EUR	EUR	Stück
2020	5.017.944,16	147,52	34.015,000
2021	201.331.872,09	197,53	1.019.268,380
2022	121.184.124,80	124,22	975.583,000
2023	118.477.187,84	125,92	940.926,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Deka-Europa Nebenwerte

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Dividenden	2.171.774,07
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	82.409,30
davon aus negativen Einlagezinsen	-89,61
davon aus positiven Einlagezinsen	82.498,91
Erträge aus Wertpapierleihe	17.105,63
Sonstige Erträge****)	6.519,53
Ordentlicher Ertragsausgleich	-54.507,58
Erträge insgesamt	2.223.300,95
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	1.972.700,58
Taxe d'Abonnement	64.685,13
Zinsen aus Kreditaufnahmen	24.702,79
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	5.644,85
Kostenpauschale**)	394.540,14
Sonstige Aufwendungen*****)	43.211,35
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	43.211,35
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-60.116,76
Aufwendungen insgesamt	2.445.368,08
Ordentlicher Aufwandsüberschuss	-222.067,13
Netto realisiertes Ergebnis*) *****)	-13.090.997,75
Außerordentlicher Ertragsausgleich	324.004,13
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-12.766.993,62
Aufwandsüberschuss	-12.989.060,75
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)	15.311.731,24
Ergebnis des Geschäftsjahres	2.322.670,49

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 5 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF (A) EUR 2,40 je Anteil und wird per 24. November 2023 mit Beschlussfassung vom 14. November 2023 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF (A) betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,88%. Erfolgsbezogene Vergütungen wurden dem Fondsvermögen im Berichtszeitraum nicht belastet.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 401.358,11 EUR

- davon aus EMIR-Kosten: 2.166,58 EUR

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

- *) Ergebnis-Zusammensetzung:
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin- und Finanztermingeschäften
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Devisen- und Finanztermingeschäften
- **) Für das Sondervermögen ist gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,30 % p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10 % p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,30 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).
- ***) In dieser Position enthalten sind ausschließlich Verzugszinsen aus Quellensteuerrückerstattungen.
- ****) In dieser Position enthalten sind ausschließlich Researchkosten.
- *****) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus dem Class-Action-Verfahren gegen FX-Benchmark Rates.

Deka-Europa Nebenwerte

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:

80% MSCI Europe MC, 20% MSCI Europe SC (t)

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	83,94%
maximale Auslastung:	136,00%
durchschnittliche Auslastung:	119,11%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 auf Basis der Methode einer historischen Simulation 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)
0,4	0,4

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 Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen eine jährliche Kostenpauschale, die anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des betreffenden Monats zu berechnen und zum betreffenden Monatsende auszuführen ist. Für die Berechnung werden die Tageswerte zugrunde gelegt. Die Kostenpauschale umfasst die folgenden Vergütungen und Kosten, die dem Fonds nicht separat belastet werden:

- Vergütung der Verwahrstelle;
- Kosten von Artikel 17 Absatz 1 Buchstabe b) bis i) des Grundreglements;
- Kosten, die im Zusammenhang mit der Verwendung eines Vergleichsmaßstabes entstehen können;
- Kosten und Auslagen, die der Verwahrstelle aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäß Artikel 4 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.

Die Verwahrstelle erhält aus dem Fondsvermögen:

- eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds.

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d’abonnement“, derzeit 0,05% p.a.) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszuführen.

Darüber hinaus kann die Verwaltungsgesellschaft eine erfolgsbezogene Vergütung erhalten. 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 0,20% 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.

Weitere Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

Deka-Europa Nebenwerte

	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Kostenpauschale	erfolgsabhängige Vergütung
Anteilkategorie CF (A)	bis zu 2,00% p.a., derzeit 1,50% p.a.	keine	bis zu 0,40% p.a., derzeit 0,30% p.a.	bis zu 25,00% des Anteiles der Wertentwicklung des Fondsvermögens, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung des MSCI Europe Mid Cap Net Return Index (80%) und des MSCI Europe Small Cap Net Return Index (20 %) liegt

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.

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.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 fand im

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 Nebenwerte

Luxemburg, den 12. Dezember 2023
Deka International S.A.
Der Vorstand

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
Deka-Europa Nebenwerte

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Deka-Europa Nebenwerte (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 30. September 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 Nebenwerte zum 30. September 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, 14. Dezember 2023

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée

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

Jan van Delden, Réviseur d'entreprises agréé
Partner

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: 30. September 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