

Jahresbericht  
zum 31. Dezember 2021.  
**Deka-EuropaSelect**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2021

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-EuropaSelect für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021.

In den vergangenen zwölf Monaten setzte sich die Erholung der globalen Wirtschaft und der internationalen Kapitalmärkte von den Belastungen der Corona-Pandemie fort. Auch wiederholt nach oben schnellende Infektionszahlen und die Bedrohungen durch Virusmutationen konnten die Stimmung der Marktteilnehmer nicht nachhaltig trüben. Die Mischung aus fortschreitenden Impfkampagnen und hoher Liquidität am Markt auf der Suche nach auskömmlichen Renditen führte trotz wechselhafter Konjunkturaussichten zu einer lebhaften Nachfrage an den Aktienmärkten. Für Beunruhigung sorgten hingegen im Jahresverlauf Lieferengpässe bei Rohstoffen und Vorprodukten sowie in den letzten Monaten ansteigende Inflationsraten. Vor diesem Hintergrund trübten sich seit dem Herbst die Aussichten leicht ein und die Konjunkturindikatoren antizipierten die Wucht einer neuerlichen Corona-Welle.

Die Geld- und Fiskalpolitik war als Reaktion auf die durch die Corona-Krise gestiegenen konjunkturellen Risiken zunächst von Unterstützungsmaßnahmen wie umfangreichen Anleihekäufen geprägt. In der zweiten Berichtshälfte rückte dann jedoch die Inflationsentwicklung in den Vordergrund. Nach anfänglichen Verlautbarungen der Notenbanken, dass es sich nur um ein kurzzeitiges Phänomen handeln sollte, wurden die Äußerungen zum Jahresende vorsichtiger und eine Anpassung in der Geldpolitik erkennbar. Sowohl die EZB wie auch die Fed in den USA haben eine Drosselung ihrer Anleihekäufe eingeleitet, wobei in den USA ein baldiges Ende der Kaufprogramme erwartet wird und sogar mehrere Leitzinsanhebungen in 2022 angedeutet wurden. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen im Jahresverlauf unter Schwankungen insgesamt an. Ende Dezember rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,2 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,5 Prozent.

Ungeachtet der pandemischen Entwicklung sowie der Lieferkettenprobleme und wachsender Inflations Sorgen verzeichneten die meisten Aktienmärkte weltweit steigende Kurse mit Ausnahme von China, wo regulatorische Eingriffe und die Probleme im Immobiliensektor belasteten. Beflügelt wurde das insgesamt positive Bild an den Börsen nicht nur von der Flutung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken, sondern erfreulicherweise auch von guten Geschäftsergebnissen und -prognosen der Unternehmen.

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](http://www.deka.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Anteilklassen im Überblick	8
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2021	9
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021	10
Anhang	24
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	30
Besteuerung der Erträge	32
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	37

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

# Jahresbericht 01.01.2021 bis 31.12.2021

## Deka-EuropaSelect

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds Deka-EuropaSelect ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Mit diesem verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, überwiegend in Aktien von Unternehmen mit Sitz in einem europäischen Staat zu investieren. Der Fonds investiert dabei überwiegend in Standardwerte und aussichtsreiche Small- und Midcap Unternehmen. Dabei liegt der Fokus u.a. auf Unternehmen, die ein dynamisches Gewinnwachstum aufweisen, sog. Wachstumswerten. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren zu berechnen, wird der Index 100% MSCI Europe Growth Net in EUR<sup>1)</sup> verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

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

## Starkes Plus

Die verschiedenen Wellen der Pandemie im Jahre 2021 haben zu Rotationen innerhalb des Aktienmarktes geführt. Damit wurden jedoch keine signifikanten Marktkorrekturen ausgelöst. Die Portfoliostruktur des Fonds erfuhr vor diesem Hintergrund nur moderate Anpassungen.

Die Branchen- und Länderallokation des Deka-EuropaSelect resultiert implizit aus der Einzeltitelselektion. Dabei verfolgt das Fondsmanagement als Anlagestrategie einen Bottom Up-Ansatz: Zunächst wird das Wachstumspotenzial einzelner Unternehmen analysiert und anschließend die Aussichten in der entsprechenden Branche und im Gesamtmarkt bewertet. Das Ergebnis bildet die Grundlage für die konkrete Investitionsentscheidung. Per saldo wurde u.a. das Engagement in dem Sektor Industrie/Investitionsgüter aufgestockt. Nur niedrige Bestände entfielen auf die Bereiche Banken, Medien, Telekommunikation und Energie.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-EuropaSelect

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	27,2%	23,1%	13,3%
Anteilklasse AV	27,2%	23,1%	13,4%

Gesamtkostenquote	ebV**
Anteilklasse CF	1,46%
Anteilklasse AV	1,46%

### ISIN

Anteilklasse CF	DE0009786186
Anteilklasse AV	DE000DK2J837

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

\*\* ebV = erfolgsbezogene Vergütung

## Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

### Anteilklasse CF

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	56.489.349,31
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	900.610,34
Futures	4.303.694,95
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	7.932,53
Devisenkassageschäften	343.463,60
sonstigen Wertpapieren	94.829,70
<b>Summe</b>	<b>62.139.880,43</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-7.128.063,29
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-2.970.180,67
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-2.937,30
Devisenkassageschäften	-185.644,56
sonstigen Wertpapieren	-9,27
<b>Summe</b>	<b>-10.286.835,09</b>

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

Auf Länderebene bildeten die Schweiz, Frankreich und Großbritannien zuletzt die größten Positionen, wobei per saldo Frankreich am stärksten aufgestockt wurde. U.a. Deutschland, die Niederlande und Luxemburg erfuhren hingegen eine Reduktion.

Auf Einzeltitelebene zählten zuletzt unter anderem ASML, Nestlé, Roche (Genussschein), und LVMH zu den präferierten Werten, wobei auch Single-Stock-Futures genutzt wurden. Daneben beteiligte sich das Fondsmanagement an den Neuemissionen von Cint Group, Exclusive Networks und Autostore. Eine kleinere

# Deka-EuropaSelect

Position in Deka-Deutschland Nebenwerte ergänzte weiterhin das Portfolio.

Im Stichtagsvergleich wurde der Investitionsgrad nahezu beibehalten. Inklusiv Berücksichtigung von Derivaten (Futures und Optionen) lag der Investitionsgrad Ende Dezember 2021 bei 98,5 Prozent. Positive Effekte auf die Wertentwicklung lieferten Engagements in der Halbleiterbranche sowie Unternehmen, die von der voranschreitenden Digitalisierung profitieren. Nachteilig erwies sich hingegen die Zurückhaltung gegenüber Wachstumswerten, welche bereits hohe Bewertungen aufwiesen, aber dennoch weiterhin stark gefragt waren.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken). Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds in gewissem Umfang Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

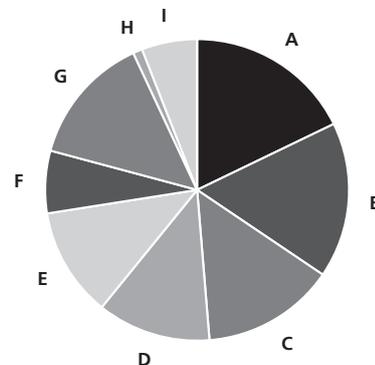
Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellten sich im Berichtszeitraum wie folgt dar: Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel mit Aktien. Für die realisierten Verluste war ebenfalls vorrangig der Handel mit Aktien maßgeblich.

Deka-EuropaSelect verzeichnete im Berichtsjahr eine Wertsteigerung um 27,2 Prozent (in den beiden Anteilsklassen CF und AV). Das Fondsvolumen belief sich zuletzt auf 633,8 Mio. Euro.

## Ereignisse nach dem Berichtsstichtag

Die Invasion russischer Truppen in die Ukraine Ende Februar gilt als Zäsur in der europäischen Nachkriegsgeschichte. Der Westen hat mit massiven Sanktionen gegenüber Russland reagiert: Es wurden weitreichende Exportbeschränkungen erlassen und der EU-Luftraum für russische Fluggesellschaften gesperrt. Der Zugang zahlreicher russischer Unternehmen zur internationalen Finanzierung wurde gestoppt und einige große russische Finanzinstitute haben keinen Zugang mehr zu Hartwährungs-Transaktionen sowie zu dem Zahlungsnachrichtensystem SWIFT. Zudem wird ein Teil der Währungsreserven des Landes eingefroren. Die Energieversorgung Europas und die Versorgung mit anderen wichtigen Rohstoffen unterliegen wachsenden Risiken.

## Fondsstruktur Deka-EuropaSelect

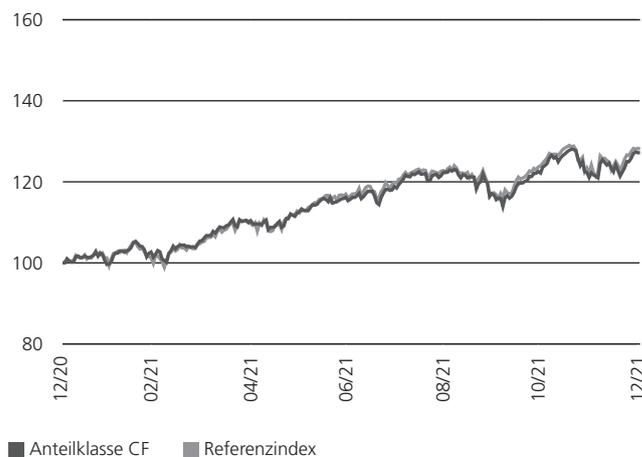


A	Frankreich	17,8%
B	Großbritannien	16,7%
C	Schweiz	14,2%
D	Niederlande	12,1%
E	Deutschland	11,7%
F	Dänemark	6,7%
G	Sonstige Länder	13,9%
H	Aktienfonds	1,0%
I	Barreserve, Sonstiges	5,9%

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

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-EuropaSelect vs. Referenzindex

Index: 31.12.2020 = 100



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

# Deka-EuropaSelect

Noch wenig einschätzbar sind die langfristigen Konsequenzen der veränderten Sicherheitslage in Europa. Kriege zur Durchsetzung nationaler Ziele sind wieder vorstellbar geworden. Das hat Auswirkungen auf viele Politikbereiche. Aspekte wie höhere Rüstungsausgaben, eine neue Energiearchitektur für Europa sowie die Signalwirkungen in den asiatischen Raum werden zu langfristigen Verschiebungen führen.

Die globalen Aktien- und weitere Risikomärkte reagierten mit signifikanten Abschlügen und starken Schwankungen auf die Kriegssituation. Gleichzeitig waren Anlageformen, die als relativ sicher gelten, zunächst nachgefragt, wie etwa Staatsanleihen westlicher Industrienationen oder Gold als Krisenwährung. Bei einer Eskalation des Konflikts drohen weitere Turbulenzen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens erhöhten Schwankungsrisiken.

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

# Anteilklassen im Überblick.

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

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

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

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

## Anteilklassen im Überblick

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

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

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

# Deka-EuropaSelect

## Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2021.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>577.419.431,02</b>	<b>91,12</b>
Belgien	4.441.000,00	0,70
Bermuda	908.212,22	0,14
Dänemark	42.743.790,87	6,77
Deutschland	74.451.629,71	11,76
Finnland	6.841.700,00	1,07
Frankreich	113.036.050,43	17,84
Großbritannien	105.846.302,36	16,70
Irland	13.855.850,00	2,19
Italien	7.500.767,40	1,17
Malta	769.334,15	0,12
Niederlande	76.639.590,00	12,10
Norwegen	2.008.032,93	0,32
Österreich	1.557.620,00	0,25
Portugal	673.200,00	0,11
Schweden	40.029.275,93	6,30
Schweiz	78.651.052,61	12,40
Spanien	7.466.022,41	1,18
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>6.538.350,00</b>	<b>1,03</b>
Luxemburg	6.538.350,00	1,03
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>11.624.775,89</b>	<b>1,83</b>
Schweiz	11.624.775,89	1,83
<b>4. Derivate</b>	<b>1.010.412,49</b>	<b>0,16</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>36.724.386,16</b>	<b>5,79</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>8.915.326,32</b>	<b>1,41</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-8.463.198,32</b>	<b>-1,34</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>633.769.483,56</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>577.419.431,02</b>	<b>91,12</b>
CHF	78.651.052,61	12,40
DKK	41.400.064,54	6,56
EUR	317.561.147,40	50,11
GBP	93.684.080,20	14,79
NOK	2.916.245,15	0,46
SEK	42.142.336,41	6,63
USD	1.064.504,71	0,17
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>6.538.350,00</b>	<b>1,03</b>
EUR	6.538.350,00	1,03
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>11.624.775,89</b>	<b>1,83</b>
CHF	11.624.775,89	1,83
<b>4. Derivate</b>	<b>1.010.412,49</b>	<b>0,16</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>36.724.386,16</b>	<b>5,79</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>8.915.326,32</b>	<b>1,41</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-8.463.198,32</b>	<b>-1,34</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>633.769.483,56</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-EuropaSelect

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>586.973.165,87</b>	<b>92,62</b>
<b>Aktien</b>								<b>575.348.389,98</b>	<b>90,79</b>
<b>EUR</b>								<b>317.561.147,40</b>	<b>50,11</b>
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		20.000	7.500	7.500	EUR 253,300	5.066.000,00	0,80
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam	STK		750	2.100	3.100	EUR 2.300,500	1.725.375,00	0,27
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port.	STK		5.000	5.000	7.500	EUR 138,200	691.000,00	0,11
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		32.500	10.000	22.500	EUR 153,480	4.988.100,00	0,79
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam	STK		32.500	7.500	30.000	EUR 111,600	3.627.000,00	0,57
FR0013258662	ALD S.A. Actions Nom.	STK		200.000	250.000	50.000	EUR 12,960	2.592.000,00	0,41
GB00BNTJ3546	Allfunds Group Ltd. Reg.Shares	STK		124.440	124.440	0	EUR 17,014	2.117.222,16	0,33
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK		55.000	55.000	55.000	EUR 59,080	3.249.400,00	0,51
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares	STK		6.000	5.500	4.500	EUR 393,300	2.359.800,00	0,37
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		40.000	9.000	15.500	EUR 712,200	28.488.000,00	4,51
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur	STK		50.000	0	40.000	EUR 29,240	1.462.000,00	0,23
NL0012747059	CM.com N.V. Aandelen op naam	STK		25.000	25.000	0	EUR 27,400	685.000,00	0,11
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		90.000	75.000	10.000	EUR 61,740	5.556.600,00	0,88
IT0000076486	Danieli & C. -Off. Meccan. S.p.A. Azioni Po.Ris.NC	STK		60.000	60.000	0	EUR 16,980	1.018.800,00	0,16
FR0014004L86	Dassault Aviation S.A. Actions Port.	STK		15.000	19.000	4.000	EUR 93,900	1.408.500,00	0,22
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK		85.000	127.500	42.500	EUR 53,200	4.522.000,00	0,71
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam	STK		250.000	130.000	30.000	EUR 12,905	3.226.250,00	0,51
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		40.000	22.500	7.500	EUR 146,400	5.856.000,00	0,92
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		15.000	20.000	20.000	EUR 56,160	842.400,00	0,13
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		200.000	453.300	318.300	EUR 16,202	3.240.400,00	0,51
DE0005565204	Dürr AG Inhaber-Aktien	STK		20.000	40.000	20.000	EUR 40,340	806.800,00	0,13
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		300.000	300.000	0	EUR 12,250	3.675.000,00	0,58
FR0010908533	Edenred S.A. Actions Port.	STK		25.453	453	0	EUR 40,310	1.026.010,43	0,16
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK		30.000	35.000	5.000	EUR 90,100	2.703.000,00	0,43
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		200.000	400.000	350.000	EUR 7,040	1.408.000,00	0,22
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	STK		38.000	38.000	0	EUR 40,990	1.557.620,00	0,25
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		15.000	2.500	22.500	EUR 186,980	2.804.700,00	0,44
NL0006294274	Euronext N.V. Aandelen an toonder	STK		11.500	25.000	13.500	EUR 89,700	1.031.550,00	0,16
FR0014005DA7	Exclusive Networks S.A. Actions Port. (Prom.)	STK		50.000	375.000	325.000	EUR 18,700	935.000,00	0,15
NL0012059018	EXOR N.V. Aandelen aan toonder	STK		50.000	50.000	40.000	EUR 78,420	3.921.000,00	0,62
FR0000121147	Faurecia SE Actions Port.	STK		55.000	55.001	1	EUR 40,620	2.234.100,00	0,35
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port.	STK		25.287	126.120	100.833	EUR 27,430	693.622,41	0,11
IT0000072170	Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom.	STK		120.000	140.000	20.000	EUR 15,430	1.851.600,00	0,29
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC Reg.Shares	STK		15.000	8.000	4.360	EUR 134,150	2.012.250,00	0,32
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien	STK		12.500	12.500	0	EUR 84,700	1.058.750,00	0,17
FR0010533075	Getlink SE Actions Port.	STK		55.000	55.000	0	EUR 14,465	795.575,00	0,13
IE00B00MZ448	Grafton Group PLC Reg.Shares	STK		50.000	50.000	0	EUR 14,622	731.100,00	0,12
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK		40.000	47.500	22.500	EUR 67,800	2.712.000,00	0,43
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>	STK		75.000	75.000	0	EUR 12,440	933.000,00	0,15
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		250	4.000	3.750	EUR 1.545,000	386.250,00	0,06
NL0010801007	IMCD N.V. Aandelen op naam	STK		3.500	10.440	12.500	EUR 196,950	689.325,00	0,11
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		100.000	250.000	150.000	EUR 28,320	2.832.000,00	0,45
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		225.000	80.000	155.000	EUR 40,625	9.140.625,00	1,44
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Acções Nominativas	STK		33.000	33.000	0	EUR 20,400	673.200,00	0,11
DE0006219934	Junghenrich AG Inhaber-Vorzugsaktien	STK		25.000	15.000	0	EUR 44,860	1.121.500,00	0,18
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		11.000	18.750	7.750	EUR 707,300	7.780.300,00	1,23
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK		20.000	17.000	9.500	EUR 113,750	2.275.000,00	0,36
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK		17.500	20.000	17.500	EUR 104,800	1.834.000,00	0,29
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK		65.000	45.000	5.000	EUR 96,580	6.277.700,00	0,99
FI0009013403	KONE Oyj Reg.Shares Cl.B	STK		17.500	7.500	10.000	EUR 62,960	1.101.800,00	0,17
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK		28.040	18.040	0	EUR 199,750	5.600.990,00	0,88
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK		30.000	15.000	7.000	EUR 103,200	3.096.000,00	0,49
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		27.500	15.000	7.500	EUR 421,550	11.592.625,00	1,83
BE0003604155	Lotus Bakeries S.A. Actions Nom.	STK		200	500	300	EUR 5.640,000	1.128.000,00	0,18
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		32.500	27.500	22.500	EUR 730,400	23.738.000,00	3,76
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		27.500	20.000	20.000	EUR 229,300	6.305.750,00	0,99
FI0009014575	Metso Outotec Oyj Reg.Shares	STK		125.000	125.000	0	EUR 9,344	1.168.000,00	0,18
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK		25.000	30.000	45.000	EUR 64,300	1.607.500,00	0,25
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK		5.000	0	5.000	EUR 178,950	894.750,00	0,14
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		15.000	15.000	0	EUR 260,800	3.912.000,00	0,62
FI4000410758	Musti Group Oyj Reg.Shares	STK		15.000	0	107.500	EUR 30,860	462.900,00	0,07
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		50.000	37.500	37.500	EUR 43,290	2.164.500,00	0,34
NL0010558797	OCI N.V. Reg.Shares	STK		100.000	100.000	0	EUR 23,820	2.382.000,00	0,38
FR0000184798	Orpea Actions Nom.	STK		5.000	10.000	5.000	EUR 87,700	438.500,00	0,07
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		27.500	55.000	27.500	EUR 211,700	5.821.750,00	0,92

# Deka-EuropaSelect

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
IT0005337958	Piovan S.p.A. Azioni nom.		STK	43.772	0	0	EUR 10,450	457.417,40	0,07
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares		STK	85.000	107.500	87.500	EUR 70,260	5.972.100,00	0,94
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom. <sup>1)</sup>		STK	35.000	60.000	25.000	EUR 33,070	1.157.450,00	0,18
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien		STK	20.000	17.500	15.000	EUR 107,550	2.151.000,00	0,34
NL0012169213	Qiagen N.V. Aandelen op naam		STK	40.000	25.000	20.000	EUR 49,180	1.967.200,00	0,31
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	350.000	275.000	50.000	EUR 28,700	10.045.000,00	1,58
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien		STK	60.000	78.000	85.240	EUR 35,620	2.137.200,00	0,34
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares		STK	300.000	300.000	0	EUR 15,220	4.566.000,00	0,72
FR0000073272	Safran Actions Port.		STK	20.000	30.000	10.000	EUR 106,100	2.122.000,00	0,33
FI0009003305	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A		STK	30.000	60.000	30.000	EUR 44,200	1.326.000,00	0,21
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	55.000	92.500	82.500	EUR 123,960	6.817.800,00	1,08
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	70.000	75.000	5.000	EUR 172,780	12.094.600,00	1,91
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur		STK	38.000	31.537	18.537	EUR 27,380	1.040.440,00	0,16
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>		STK	50.000	50.000	85.000	EUR 22,560	1.128.000,00	0,18
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien		STK	35.000	75.000	40.000	EUR 66,000	2.310.000,00	0,36
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares		STK	50.000	20.000	6.420	EUR 48,750	2.437.500,00	0,38
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam		STK	325.000	350.000	25.000	EUR 16,630	5.404.750,00	0,85
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		STK	135.000	10.000	75.000	EUR 43,950	5.933.250,00	0,94
DE0005YM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien		STK	15.000	5.000	2.500	EUR 130,950	1.964.250,00	0,31
DE000A2TSL71	SYNLAB AG Inhaber-Aktien		STK	50.000	50.000	0	EUR 23,480	1.174.000,00	0,19
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.		STK	15.000	14.000	6.000	EUR 398,000	5.970.000,00	0,94
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.		STK	25.000	25.000	0	EUR 74,960	1.874.000,00	0,30
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.		STK	15.000	15.000	9.500	EUR 100,800	1.512.000,00	0,24
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien		STK	25.000	25.000	17.000	EUR 34,880	872.000,00	0,14
FR0013176526	Valéo S.E. Actions Port.		STK	45.000	45.000	0	EUR 26,030	1.171.350,00	0,18
FR0013447729	Verallia SA Actions Port. (Prom.)		STK	60.000	123.230	63.230	EUR 31,160	1.869.600,00	0,29
BE0003878957	VGP N.V. Actions Nom.		STK	2.000	1.500	2.500	EUR 256,500	513.000,00	0,08
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	25.000	45.000	20.000	EUR 91,560	2.289.000,00	0,36
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien		STK	40.000	40.000	7.500	EUR 48,160	1.926.400,00	0,30
FI0009003727	Wärtsilä Corp. Reg.Shares		STK	50.000	150.000	200.000	EUR 12,370	618.500,00	0,10
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam		STK	35.000	50.000	15.000	EUR 103,600	3.626.000,00	0,57
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port. <sup>1)</sup>		STK	15.000	7.500	42.500	EUR 48,270	724.050,00	0,11
BE0974310428	X-FAB Silicon Foundries SE Actions Nominatives		STK	140.000	0	110.000	EUR 9,200	1.288.000,00	0,20
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	15.000	27.290	28.000	EUR 70,920	1.063.800,00	0,17
<b>CHF</b>								<b>78.651.052,61</b>	<b>12,40</b>
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>		STK	50.000	68.000	28.000	CHF 80,880	3.898.131,90	0,62
CH0024590272	ALSO Holding AG Namens-Aktien		STK	3.500	3.500	0	CHF 298,500	1.007.065,61	0,16
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namens-Aktien		STK	500	1.600	1.100	CHF 2.222,000	1.070.925,95	0,17
CH0010570759	Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien		STK	8	15	7	CHF 123.100,000	949.278,02	0,15
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien		STK	70.000	40.000	35.000	CHF 138,650	9.355.420,18	1,48
CH0030486770	Dätwyler Holding AG Inhaber-Aktien		STK	6.250	0	5.750	CHF 403,500	2.430.910,34	0,38
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)		STK	1.500	1.500	2.500	CHF 752,400	1.087.891,11	0,17
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien		STK	3.000	4.500	1.500	CHF 296,100	856.258,80	0,14
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien		STK	20.000	40.000	30.000	CHF 76,800	1.480.596,09	0,23
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien		STK	10.000	11.000	8.500	CHF 765,600	7.379.846,16	1,16
CH1110425654	Montana Aerospace AG Namens-Aktien		STK	25.000	94.700	69.700	CHF 33,150	798.856,78	0,13
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	195.000	30.000	135.000	CHF 128,280	24.112.317,09	3,81
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	12.500	25.000	12.500	CHF 80,530	970.315,78	0,15
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien		STK	4.250	2.250	500	CHF 1.522,500	6.237.227,93	0,98
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien		STK	12.500	12.500	0	CHF 411,000	4.952.189,08	0,78
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien		STK	350	600	650	CHF 3.063,000	1.033.380,89	0,16
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		STK	19.000	10.000	3.000	CHF 384,900	7.049.314,65	1,11
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien		STK	5.000	0	6.500	CHF 360,300	1.736.519,44	0,27
CH0012280076	Straumann Holding AG Namens-Aktien		STK	1.200	650	1.200	CHF 1.940,500	2.244.606,81	0,35
<b>DKK</b>								<b>41.400.064,54</b>	<b>6,56</b>
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B		STK	1.250	1.050	300	DKK 23.740,000	3.990.532,99	0,63
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B <sup>1)</sup>		STK	10.000	10.000	5.000	DKK 1.157,000	1.555.870,82	0,25
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier		STK	32.000	9.500	12.500	DKK 1.531,000	6.588.178,34	1,04
DK0010272202	GENMAB AS Navne-Aktier		STK	3.000	2.000	3.000	DKK 2.614,000	1.054.549,61	0,17
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier		STK	12.500	20.000	7.500	DKK 410,700	690.358,85	0,11
DK0060952919	Netcompany Group A/S Navne-Aktier		STK	10.000	10.000	7.500	DKK 699,500	940.649,65	0,15
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	205.000	100.000	45.000	DKK 733,200	20.212.335,35	3,20
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier		STK	20.000	20.000	15.000	DKK 836,800	2.250.566,47	0,36
DK0061027356	SP Group AS Navne-Aktier		STK	36.430	10.000	0	DKK 434,000	2.126.126,39	0,34
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier		STK	75.000	200.000	125.000	DKK 197,400	1.990.896,07	0,31
<b>GBP</b>								<b>92.551.047,71</b>	<b>14,61</b>
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	125.000	120.000	25.000	GBP 30,335	4.514.835,63	0,71
GB0000456144	Antofagasta PLC Reg.Shares		STK	75.000	75.000	0	GBP 13,435	1.199.739,25	0,19
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares		STK	40.000	0	10.000	GBP 60,360	2.874.730,61	0,45
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		STK	110.000	100.000	90.000	GBP 86,990	11.393.310,87	1,80
GB00BBG9VNV5	AVEVA Group PLC Reg.Shares		STK	20.000	20.000	0	GBP 34,070	811.316,04	0,13
GB00B0744B38	Bunzl PLC Reg.Shares		STK	75.000	75.000	0	GBP 29,330	2.619.155,35	0,41
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares		STK	300.000	125.000	125.000	GBP 16,345	5.838.403,56	0,92

# Deka-EuropaSelect

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	275.000	150.000	50.000	GBP 40,765	13.347.750,25	2,12
IM00B5VQMV65	Entain PLC Reg.Shares		STK	80.000	30.000	115.000	GBP 16,485	1.570.243,01	0,25
GB00B19NLV48	Experian PLC Reg.Shares		STK	115.000	55.000	40.000	GBP 36,730	5.029.290,25	0,79
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC Reg.Shares		STK	20.000	0	0	GBP 132,950	3.165.966,16	0,50
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares		STK	150.000	3.150.000	3.000.000	GBP 3,816	681.534,05	0,11
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares		STK	200.000	325.000	175.000	GBP 5,198	1.237.810,61	0,20
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Grp PLC Reg.Shares		STK	125.000	125.000	0	GBP 21,900	3.259.433,01	0,51
GB0031638363	Intertek Group PLC Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	12.500	0	22.500	GBP 56,520	841.201,61	0,13
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC Reg.Shares		STK	1.000.000	1.000.000	0	GBP 2,162	2.574.207,91	0,41
GB00B05WJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg.Shares		STK	20.000	50.000	45.000	GBP 69,580	1.656.923,10	0,26
GB00BNR5MZ78	Melrose Industries PLC Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	179.999	180.000	1	GBP 1,558	333.799,80	0,05
GB00B1CRLC47	Mondi PLC Reg.Shares		STK	100.000	100.000	75.000	GBP 18,360	2.186.052,60	0,34
GB0032089863	NEXT PLC Reg.Shares		STK	25.000	15.000	0	GBP 80,840	2.406.324,79	0,38
GB00BYM1K758	On the Beach Group PLC Reg.Shares		STK	150.000	50.000	219.747	GBP 2,710	484.003,48	0,08
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	55.000	15.000	15.000	GBP 63,880	4.183.266,46	0,66
GB0007323586	Renishaw PLC Reg.Shares		STK	15.000	15.000	0	GBP 47,460	847.631,18	0,13
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares		STK	300.000	300.000	0	GBP 5,758	2.056.746,88	0,32
GB00B5ZN1N88	Segro PLC Reg.Shares		STK	325.000	125.000	100.000	GBP 14,280	5.525.855,19	0,87
GB0007908733	SSE PLC Shares		STK	50.000	120.000	120.000	GBP 16,690	993.606,15	0,16
GB0007669376	St. James's Place PLC Reg.Shares		STK	75.000	25.000	0	GBP 1,505	1.505.590,15	0,24
GB0009465807	The Weir Group PLC Reg.Shares		STK	50.000	150.000	100.000	GBP 17,285	1.029.028,30	0,16
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		STK	100.000	165.000	65.000	GBP 39,715	4.728.708,01	0,75
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	75.000	75.000	0	GBP 29,630	2.645.945,21	0,42
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares		STK	75.000	275.000	200.000	GBP 11,295	1.008.638,24	0,16
<b>NOK</b>								<b>2.916.245,15</b>	<b>0,46</b>
BMG0670A1099	AutoStore Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	250.000	409.800	159.800	NOK 36,270	908.212,22	0,14
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer		STK	30.000	30.000	0	NOK 208,000	625.006,26	0,10
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer		STK	200.000	200.000	0	NOK 69,040	1.383.026,67	0,22
<b>SEK</b>								<b>41.204.327,86</b>	<b>6,48</b>
SE0000695876	Alfa Laval AB Namn-Aktier		STK	50.000	75.000	25.000	SEK 366,100	1.789.126,45	0,28
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B		STK	50.000	100.000	125.000	SEK 276,000	1.348.808,80	0,21
SE0011166610	Atlas Copco AB Namn-Aktier A		STK	165.000	105.000	40.000	SEK 626,600	10.105.216,86	1,59
DK0060952240	Better Collective A/S Navne-Aktier		STK	70.000	97.500	78.696	SEK 196,400	1.343.726,33	0,21
SE0015483276	Cint Group AB Namn-Aktier		STK	226.615	272.315	45.700	SEK 143,950	3.188.391,37	0,50
SE0015658117	Epiroc AB Namn-Aktier B <sup>1)</sup>		STK	100.000	115.000	15.000	SEK 193,850	1.894.685,40	0,30
SE0012853455	EQT AB Namn-Aktier		STK	25.000	0	0	SEK 495,100	1.209.773,98	0,19
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B <sup>1)</sup>		STK	55.000	120.000	65.000	SEK 177,460	953.969,46	0,15
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)		STK	245.000	245.000	0	SEK 144,700	3.465.021,38	0,55
SE0007871645	Kindred Group PLC Shares (SDR's)		STK	75.000	25.000	150.000	SEK 104,950	769.334,15	0,12
SE0011870195	Lime Technologies AB Namn-Aktier		STK	25.000	25.000	0	SEK 345,200	843.494,20	0,13
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B		STK	120.000	120.000	0	SEK 136,900	1.605.668,91	0,25
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier		STK	250.000	340.000	90.000	SEK 252,900	6.179.596,82	0,98
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)		STK	250.000	280.000	70.000	SEK 99,790	2.438.362,86	0,38
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria)		STK	175.000	100.000	50.000	SEK 237,900	4.069.150,89	0,64
<b>USD</b>								<b>1.064.504,71</b>	<b>0,17</b>
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)		STK	5.000	20.000	15.000	USD 240,610	1.064.504,71	0,17
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>11.624.775,89</b>	<b>1,83</b>
<b>CHF</b>								<b>11.624.775,89</b>	<b>1,83</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	31.500	0	38.500	CHF 382,850	11.624.775,89	1,83
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>2.071.041,04</b>	<b>0,33</b>
<b>Aktien</b>								<b>2.071.041,04</b>	<b>0,33</b>
<b>GBP</b>								<b>1.133.032,49</b>	<b>0,18</b>
GB0006870611	GB Group PLC Reg.Shares		STK	130.000	405.400	275.400	GBP 7,320	1.133.032,49	0,18
<b>SEK</b>								<b>938.008,55</b>	<b>0,15</b>
SE0016828511	Embracer Group AB Namn-Aktier AK Cl.B		STK	100.000	242.660	142.660	SEK 95,970	938.008,55	0,15
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>6.538.350,00</b>	<b>1,03</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>6.538.350,00</b>	<b>1,03</b>
<b>EUR</b>								<b>6.538.350,00</b>	<b>1,03</b>
LU1508334932	Deka-Deutschland Nebenwerte AV		ANT	35.000	0	0	EUR 186,810	6.538.350,00	1,03
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>595.582.556,91</b>	<b>93,98</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Optionsscheine</b>								<b>29.062,48</b>	<b>0,00</b>
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>								<b>29.062,48</b>	<b>0,00</b>
Cie Fin. Richemont AG WTS (Foreign) 20/22.11.23	A	STK		30.000	0	0	CHF 1,005	29.062,48	0,00
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>								<b>491.606,71</b>	<b>0,08</b>
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>								<b>491.606,71</b>	<b>0,08</b>
ASML Holding N.V. Future (ASME) Feb. 22	XEUR	EUR		Anzahl 100				293.523,00	0,05
Roche Holding AG Future (ROG) Feb. 22	XEUR	CHF		Anzahl 400				198.083,71	0,03

# Deka-EuropaSelect

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							EUR	520.669,19	0,08
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
	MDAX Mini Future (FSMX) März 22	XEUR	EUR	Anzahl -250				489.743,30	0,08
	Swiss Market Index Future (S30) März 22	XEUR	CHF	Anzahl 125				-9.447,00	0,00
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>							EUR	489.743,30	0,08
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	12.490.158,01			% 100,000	12.490.158,01	1,97
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CZK	18.781,29			% 100,000	752,58	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	3.219.826,30			% 100,000	432.984,77	0,07
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	14.810.384,57			% 100,000	1.483.426,77	0,23
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	54.083.946,06			% 100,000	5.286.152,33	0,83
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	33.039,90			% 100,000	22.823,84	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	9.237.769,31			% 100,000	8.904.560,65	1,41
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	4.780.398,65			% 100,000	5.691.831,65	0,90
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	2.725.577,74			% 100,000	2.411.695,56	0,38
<b>Summe Bankguthaben</b>							EUR	36.724.386,16	5,79
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							EUR	36.724.386,16	5,79
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Dividendenansprüche		EUR	39.404,91				39.404,91	0,01
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	2.622.964,80				2.622.964,80	0,41
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	489,19				489,19	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	42.967,26				42.967,26	0,01
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	5.808.443,04				5.808.443,04	0,92
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	401.057,12				401.057,12	0,06
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	8.915.326,32	1,41
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-161,44				-161,44	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-210.961,78				-210.961,78	-0,03
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-7.513.842,20				-7.513.842,20	-1,19
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-738.232,90				-738.232,90	-0,12
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-8.463.198,32	-1,34
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>							EUR	633.769.483,56	100,00
<b>Umlaufende Anteile Klasse AV</b>							STK	4.380.472,000	
<b>Anteilwert Klasse CF</b>							STK	994.602,000	
<b>Anteilwert Klasse AV</b>							EUR	101,91	
							EUR	188,36	

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Alcon AG Namens-Aktien	STK 4.276		333.368,24	
Coloplast AS Navne-Aktier B	STK 1.016		158.076,48	
Epiroc AB Namn-Aktier B	STK 2		37,89	
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B	STK 31.248		541.993,41	
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien	STK 27.000		335.880,00	
Intertek Group PLC Reg.Shares	STK 1		67,30	
Melrose Industries PLC Reg.Shares	STK 37.400		69.356,57	
Prismian S.p.A. Azioni nom.	STK 35.000		1.157.450,00	
Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK 15.250		344.040,00	
Whitbread PLC Reg.Shares	STK 1		35,28	
Worldline S.A. Actions Port.	STK 801		38.664,27	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>2.978.969,44</b>	<b>2.978.969,44</b>

# Deka-EuropaSelect

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2021

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,83987	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43635	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,98390	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,23125	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,03742	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,95600	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13015	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,44761	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Wertpapierhandel

A Amtlicher Börsenhandel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CAD</b>				
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares	STK	0	50.000
<b>CHF</b>				
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK	75.000	75.000
CH0319416936	Flughafen Zürich AG Namens-Aktien	STK	5.000	5.000
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK	850	1.350
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK	95.000	95.000
CH1110760852	PolyPeptide Group AG Nam.-Akt.	STK	12.500	12.500
CH0024638196	Schindler Holding AG Inhaber-Partizipationsschein	STK	0	5.000
CH0013396012	SKAN Group AG Nam.-Aktien	STK	17.800	17.800
CH0012453913	Temenos AG Nam.-Aktien	STK	0	7.500
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	100.000	100.000
<b>DKK</b>				
DK0060946788	Ambu A/S Navne-Aktier B	STK	0	40.000
DK0015998017	Bavarian Nordic DK 10 Navne-Aktier	STK	50.000	50.000
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B	STK	10.000	10.000
DK0060336014	Novozymes A/S Navne-Aktier B	STK	22.500	22.500
DK0060477503	Topdanmark AS Navne-Aktier	STK	20.000	20.000
<b>EUR</b>				
DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding SE Inhaber-Aktien	STK	62.800	62.800
ES0125220311	Acciona S.A. Acciones Port.	STK	0	5.000
LU1250154413	ADLER Group S.A. Actions Nominatives	STK	60.000	60.000
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK	7.500	15.000
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	10.000	10.000
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	46.405	46.405
FR0014005AL0	Antin Infrastructure Partners Actions Nom.	STK	39.700	39.700
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK	65.000	265.000
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien	STK	38.400	38.400
IT0001137345	Autogrill S.p.A. Azioni nom.	STK	125.000	125.000
BE0974400328	Azelis Group N.V. Actions Nominatives	STK	67.600	67.600
NL0011872650	Basic-Fit N.V. Aandelen op naam	STK	10.000	10.000
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	20.000	20.000
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam	STK	0	15.000
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien	STK	30.000	30.000
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions	STK	3.870	28.870
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK	20.000	20.000
IT0001347308	BUZZI UNICEM S.p.A. Azioni nom.	STK	35.000	35.000
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK	15.000	15.000
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien	STK	6.500	6.500
FR0000053506	Cegedim S.A. Actions au Porteur	STK	0	5.000
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK	15.000	22.500
NL0010583399	Corbion N.V. Aandelen op naam	STK	0	20.000
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	0	20.000
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	25.000	25.000
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK	50.000	50.000
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE Namens-Aktien	STK	7.500	17.500
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK	100.000	100.000
DE000A2G9LL1	Deutsche Industrie REIT-AG Inhaber-Aktien	STK	0	30.000
DE000A14KRD3	Deutsche Konsum REIT-AG Inhaber-Aktien	STK	0	13.090
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	15.000
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.	STK	302.175	552.175
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port.	STK	75.000	75.000
BE0003822393	Elia Group Actions au Port.	STK	2.500	8.500
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK	10.000	10.000
FI4000123195	Enento Group Oyj Reg.Shares	STK	0	14.580
FR0000131757	Eramet S.A. Actions Port.	STK	15.000	15.000

# Deka-EuropaSelect

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR001400MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port.	STK	0	7.500
DE0005664809	Evotec SE Inhaber-Aktien	STK	0	40.000
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam	STK	9.500	22.000
DE0005772206	Fielmann AG Inhaber-Aktien	STK	0	12.500
DE0005800601	GFT Technologies SE Inhaber-Aktien	STK	50.000	50.000
ES0171996087	Grifols S.A. Acciones Port. Cl.A	STK	50.000	110.000
IT0005411209	GVS S.p.A. Azioni nom.	STK	0	20.700
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK	25.000	25.000
NL0000008977	Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	55.000
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	5.000	16.570
DE000A3CMGN3	hGears AG Inhaber-Aktien	STK	25.700	25.700
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	30.778	160.778
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	135.000	135.000
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	500.000	500.000
NL0012015705	Just Eat Takeaway.com N.V. Reg.Shares	STK	0	19.000
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien	STK	28.500	28.500
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	200.000
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	51.393	147.508
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien	STK	0	15.000
FR0013153541	Maisons du Monde S.A. Actions Nominatives	STK	0	75.000
LU2382956378	Majorel Group Luxembourg S.A. Actions Nom.	STK	65.000	65.000
BE0974283153	Mithra Pharmaceuticals S.A. Actions Nom.AIW	STK	44.000	44.000
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien	STK	10.000	10.000
IT0005366767	Nexi S.p.A. Azioni nom.	STK	0	75.000
FR0010112524	Nexity Actions au Porteur	STK	0	7.500
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK	0	125.000
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK	15.000	15.000
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	STK	40.000	40.000
IT0005282865	Reply S.p.A. Azioni nom.	STK	0	5.000
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK	0	5.000
FI0009007694	Sanoma Oyj Reg.Shares	STK	25.000	25.000
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port.	STK	1.500	1.500
FR0000121709	SEB S.A. Actions Port.	STK	250	2.750
IT0005438046	SECO S.p.A. Azioni nom.	STK	546.500	546.500
DE0007276503	secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien	STK	2.500	2.500
ES0143416115	Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port.	STK	110.000	110.000
FR0000121220	Sodexo S.A. Actions Port.	STK	9.000	9.000
LU2333210958	SUSE S.A. Actions Nominatives	STK	98.800	98.800
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien	STK	0	49.695
DE000A2YN900	TeamViewer AG Inhaber-Aktien	STK	0	20.000
DE0007500001	thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien	STK	75.000	75.000
FI0009000277	TietoEVRY Oyj Reg.Shares	STK	60.000	60.000
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port.	STK	0	25.000
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK	0	15.000
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK	150.000	150.000
BE0974371032	Unifiedpost Group S.A./N.V. Actions Nom.	STK	25.000	25.000
FR0000052516	Vilmorin Clause & Cie S.A. Actions Port.	STK	12.500	12.500
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien	STK	12.500	12.500
<b>GBP</b>				
GB00BNDRMJ14	Alphawave IP Group PLC Reg.Shares	STK	291.400	291.400
GB0006731235	Associated British Foods PLC Reg.Shares	STK	0	25.000
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC Reg.Shares	STK	0	100.000
GB0000904986	Bellway PLC Reg.Shares	STK	0	15.000
GB00BHOP3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares	STK	160.000	200.000
GB00BND88V85	Bridgepoint Advisers Group PLC Reg.Shs	STK	198.900	198.900
GB0031743007	Burberry Group PLC Reg.Shares	STK	0	40.000
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien	STK	25.000	50.000
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Reg.Shares	STK	0	20.000
GB00BNYK8G86	DARKTRACE PLC Reg.Shares	STK	308.300	308.300
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares	STK	10.000	30.000
GB00BTC0LB89	DFS Furniture PLC Reg.Shares	STK	0	500.000
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC Reg.Shares	STK	3.500	3.500
GB00BKRC5K31	Genuit Group PLC Reg.Shares	STK	161.500	161.500
IE00B00MZ448	Grafton Group PLC Reg.Shares	STK	0	150.000
GB0004052071	Halma PLC Reg.Shares	STK	35.000	35.000
GB0005576813	Howden Joinery Group PLC Reg.Shares	STK	0	175.000
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK	25.000	50.000
NL0012015705	Just Eat Takeaway.com N.V. Reg.Shares	STK	0	6.000
GB00BY7QYJ50	Molten Ventures PLC Reg.Shares	STK	50.000	50.000
GB00BMT9K014	Moonpig Group PLC Reg.Shares	STK	280.500	280.500
GB00B3MBS747	Ocado Group PLC Reg.Shares	STK	0	30.000
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares	STK	0	20.000
IM00B7S9G985	Playtech PLC Reg.Shares	STK	150.000	150.000
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK	20.000	20.000
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares	STK	25.000	60.000
GB00BYZDVK82	Softcat PLC Reg.Shares	STK	0	75.000
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering PLC Reg.Shares	STK	7.500	7.500
ZAE000296554	THUNGELA RESOURCES Reg.Shares	STK	7.500	7.500
GB00BNK9TP58	Trustpilot Group PLC Reg.Shares	STK	202.200	202.200
GB0001638955	Wetherspoon (J D) Reg.Shares	STK	0	50.000

# Deka-EuropaSelect

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>NOK</b>				
NO0010844038	Adevinta ASA Navne-Aksjer	STK	35.000	35.000
DK0060477263	Asetek A/S Navne-Aktier	STK	90.000	90.000
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer	STK	50.000	50.000
NO0010307143	Mercell Holding ASA Navne-Aksjer	STK	0	442.850
NO0010715139	Scatec ASA Navne-Aksjer	STK	75.000	75.000
<b>SEK</b>				
SE0007666110	Attendo AB Namn-Aktier	STK	0	100.000
SE0013647385	BICO Group AB Namn-Aktier AK Cl.B	STK	12.500	12.500
SE0015811559	Boliden AB Namn-Aktier	STK	100.000	100.000
SE0009888738	Boozt AB Namn-Aktier	STK	0	25.000
SE0016609671	Cary Group Holding AB Namn-Aktier	STK	115.400	115.400
MT0001000109	Catena Media PLC Reg.Shares	STK	0	200.000
SE0015658109	Epiroc AB Namn-Aktier A	STK	40.000	40.000
SE0012673267	Evolution AB (publ) Namn-Aktier	STK	27.500	45.000
SE0011166974	Fabege AB Namn-Aktier	STK	0	150.000
SE0001824004	G5 Entertainment AB Namn-Aktier	STK	20.000	20.000
SE0015671995	Hemnet Group AB Namn-Aktier	STK	44.410	44.410
SE0009997018	HMS Networks AB Namn-Aktier	STK	0	10.000
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria)	STK	80.000	80.000
SE0001200015	INVISIO AB Namn-Aktier	STK	0	20.000
SE0015810247	Kinnevik AB Namn-Aktier B	STK	25.000	25.000
SE0010100958	Latour Investment AB Namn-Aktier B	STK	0	81.250
SE0000825820	Lundin Energy AB Namn-Aktier	STK	30.000	105.000
SE0015192067	Nordnet AB Namn-Aktier AK	STK	0	222.600
SE0016797732	Storskogen Group AB Namn-Aktier S.B	STK	214.300	214.300
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A	STK	50.000	50.000
SE0007871363	Vitec Software Group AB Namn-Aktier B	STK	30.000	30.000
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	90.000
SE0004840718	Xvivo Perfusion AB Namn-Aktier	STK	15.000	15.000
<b>USD</b>				
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder	STK	10.000	10.000
US6742111088	Oatly Group AB Namn-Akt.(Spon.ADS)	STK	5.700	5.700
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>				
<b>CHF</b>				
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Inh.-Par.schein	STK	150	150
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06189009H7	Ferrovial S.A. Anrechte	STK	100.000	100.000
ES06189009I5	Ferrovial S.A. Anrechte	STK	25.000	25.000
ES06445809L2	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	130.000	130.000
ES06445809M0	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	156.857	156.857
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>GBP</b>				
GB00BLGYDT21	Made Tech Group PLC Reg.Shares	STK	355.600	355.600
GB00BD8SLV43	Marlowe PLC Reg.Shares	STK	46.800	46.800
GB00BK71XP16	Pebble Group PLC Reg.Shares	STK	189.500	189.500
GB00BVFCZV34	RWS Holdings PLC Reg.Shares	STK	130.000	130.000
<b>NOK</b>				
NO0010874597	Kalera AS Navne-Aksjer	STK	59.000	59.000
<b>SEK</b>				
SE0015407390	NIMBUS GROUP AB (PUBL) Namn-Aktier	STK	33.300	33.300
SE0010521153	Scout Gaming Group AB Aktier AK	STK	0	241.000
SE0014428512	Surgical Science Sweden AB Aktier AK	STK	82.470	82.470
SE0015961982	Vimian Group AB Namn-Aktier	STK	55.800	55.800
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>DKK</b>				
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier	STK	7.000	23.000
<b>EUR</b>				
FR0000121725	Dassault Aviation S.A. Actions Port.	STK	1.000	3.000
FR0000130650	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK	8.500	33.500
IT0005188336	EL.EN. S.p.A. Azioni nom.	STK	0	15.000
ES0144583236	Iberdrola S.A. Acciones Port. Em.01/21	STK	1.857	1.857
FR0000121501	Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.)	STK	0	75.000
<b>GBP</b>				
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion PLC Reg.Shares	STK	170.000	270.000
GB00BZ1G4322	Melrose Industries PLC Reg.Shares	STK	0	500.000
<b>SEK</b>				
FI4000383898	Adapteo OYJ Reg.Shares	STK	50.000	50.000
SE0012455673	Boliden AB Namn-Aktier (Post Split)	STK	15.000	75.000
SE0015811567	Boliden AB Reg.Redemption Shares	STK	75.000	75.000
SE0011166933	Epiroc AB Namn-Aktier A	STK	50.000	100.000
SE0015658125	Epiroc AB Reg.Redemption Shares A	STK	40.000	40.000
SE0000103699	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	35.000
SE0000107419	Investor AB Namn-Aktier B (fria)	STK	35.000	35.000
SE0014684528	Kinnevik AB Namn-Aktier B	STK	25.000	25.000

# Deka-EuropaSelect

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
SE0015797600	Kinnevik AB Reg.Redemption Shares B	STK	25.000	25.000
SE0008321293	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B	STK	0	30.000
SE0000310336	Swedish Match AB Namn-Aktier	STK	0	10.000
SE0014556718	Vestum AB Namn-Aktier AK	STK	183.000	183.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
IT0005445256	Autogrill S.p.A. Anrechte	STK	125.000	125.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>		
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>38.124</b>
(Basiswert(e): Nestlé S.A. Namens-Aktien, Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine)		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>12.677</b>
(Basiswert(e): Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom., Delivery Hero SE Namens-Aktien, Infineon Technologies AG Namens-Aktien)		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>89.123</b>
(Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR), ESTX Insurance Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), OMX Copenhagen 25 Index (Price) (DKK) (OMXC25), STXE 600 Insurance Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR), Swiss Market Index (Price) (CHF))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>101.067</b>
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MDAX Performance-Index, STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR))		
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>		
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b>	<b>EUR</b>	<b>13.500</b>
(Basiswert(e): ASML Holding N.V. Aandelen op naam, LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.))		
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	<b>EUR</b>	<b>11.937</b>
(Basiswert(e): Nestlé S.A. Namens-Aktien, Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine)		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
CHF/EUR	<b>EUR</b>	<b>1.641</b>
SEK/CHF	<b>EUR</b>	<b>395</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
DKK/GBP	<b>EUR</b>	<b>1.614</b>
GBP/CHF	<b>EUR</b>	<b>932</b>
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b>	<b>EUR</b>	<b>125.670</b>
(Basiswert(e): A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B, ABB Ltd. Namens-Aktien, Adevinata ASA Navne-Aksjer, Adyen N.V. Aandelen op naam, Alcon AG Namens-Aktien, Amadeus IT Group S.A. Acciones Port., ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat., Auto Trader Group PLC Reg.Shares, Autogrill S.p.A. Anrechte, Autogrill S.p.A. Azioni nom., Bunzl PLC Reg.Shares, Burberry Group PLC Reg.Shares, Cegedim S.A. Actions au Porteur, Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Inh.-Par.schein, Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien, Coloplast AS Navne-Aktier B, Delivery Hero SE Namens-Aktien, ELEN. S.p.A. Azioni nom., Experian PLC Reg.Shares, Ferguson PLC Reg.Shares, Ferrari N.V. Aandelen op naam, Fielmann AG Inhaber-Aktien, Givaudan SA Namens-Aktien, Grifols S.A. Acciones Port. Cl.A, H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B, Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder, IMCD N.V. Aandelen op naam, Intertek Group PLC Reg.Shares, Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom., Kinnevik AB Reg.Redemption Shares B, Legrand S.A. Actions au Porteur, London Stock Exchange Group PLC Reg.Shares, Lonz Group AG Namens-Aktien, Melrose Industries PLC Reg.Shares, Mondi PLC Reg.Shares, MTU Aero Engines AG Namens-Aktien, Nokia Oyj Reg.Shares, Prosus N.V. Reg.Shares, Sandvik AB Namn-Aktier, Schindler Holding AG Inhaber-Partizipationsschein, SEB S.A. Actions Port., Segro PLC Reg.Shares, Sika AG Namens-Aktien, Smith & Nephew PLC Reg.Shares, Sodexo S.A. Actions Port., St. James's Place PLC Reg.Shares, STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder, Straumann Holding AG Namens-Aktien, Symrise AG Inhaber-Aktien, Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria), Unilever PLC Reg.Shares, United Internet AG Namens-Aktien, voestalpine AG Inhaber-Aktien, Wärtsilä Corp. Reg.Shares, Worldline S.A. Actions Port.)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 7,95 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 93.972.690 Euro.

# Deka-EuropaSelect (CF)

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>366.018.638,04</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	--
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	-15.864.996,31
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 25.683.929,32
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 25.683.929,32
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -41.548.925,63
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	326.688,93
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	95.948.799,23
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	47.299.045,70
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-3.576.268,42
<b>II.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>446.429.129,89</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2018	335.580.496,48	55,21
31.12.2019	354.946.846,62	72,57
31.12.2020	366.018.638,04	80,13
31.12.2021	446.429.129,89	101,91

# Deka-EuropaSelect (CF)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 31.12.2021 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	620.390,10	0,14
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	6.177.114,63	1,41
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-56.622,91	-0,01
davon Negative Einlagezinsen	-57.258,14	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	635,23	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	6.206,73	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	6.206,73	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-93.058,30	-0,02
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-93.058,30	-0,02
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-655.924,53	-0,15
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-655.924,53	-0,15
10. Sonstige Erträge	246.273,66	0,06
davon Kompensationszahlungen	6.197,34	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung Dividende	226.464,60	0,05
davon Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	9.713,15	0,00
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	3.898,57	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>6.244.379,38</b>	<b>1,43</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.529,25	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-5.003.659,45	-1,14
davon Performance Fee	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-866.214,07	-0,20
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-1.942,49	-0,00
davon EMIR-Kosten	-2.341,02	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch die KVG	-678,63	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-877,09	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückvergütung	-104,12	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-139.743,76	-0,03
davon Kostenpauschale	-720.526,96	-0,16
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-5.871.402,77</b>	<b>-1,34</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>372.976,61</b>	<b>0,09</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	62.139.880,43	14,19
2. Realisierte Verluste	-10.286.835,09	-2,35
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>51.853.045,34</b>	<b>11,84</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>52.226.021,95</b>	<b>11,92</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	47.299.045,70	10,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-3.576.268,42	-0,82
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>43.722.777,28</b>	<b>9,98</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>95.948.799,23</b>	<b>21,90</b>

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

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil <sup>1)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	52.652.677,19	12,02
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	52.226.021,95	11,92
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt <sup>1)</sup>	37.782.915,50	8,63
2. Vortrag auf neue Rechnung	66.964.369,48	15,29
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>2)</sup></b>	<b>131.414,16</b>	<b>0,03</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>3)</sup>	131.414,16	0,03

Umlaufende Anteile: Stück 4.380.472

# Deka-EuropaSelect (CF)

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

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

<sup>2)</sup> Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

<sup>3)</sup> Ausschüttung am 18. Februar 2022 mit Beschlussfassung vom 1. Februar 2022.

# Deka-EuropaSelect (AV)

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>59.793.777,94</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-,-
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	98.137.964,43
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 169.004.930,21
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 169.004.930,21
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -70.866.965,78
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-6.603.579,50
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	36.012.190,89
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	15.103.948,49
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.001.494,37
<b>II.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>187.340.353,76</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2018	38.184.223,59	101,74
31.12.2019	83.326.860,10	134,12
31.12.2020	59.793.777,94	148,11
31.12.2021	187.340.353,76	188,36

# Deka-EuropaSelect (AV)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 31.12.2021 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	260.350,08	0,26
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.592.258,48	2,61
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-23.761,98	-0,02
davon Negative Einlagezinsen	-24.028,44	-0,02
davon Positive Einlagezinsen	266,46	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	2.604,76	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	2.604,76	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-39.052,36	-0,04
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-39.052,36	-0,04
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-275.260,42	-0,28
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-275.260,42	-0,28
10. Sonstige Erträge	103.348,86	0,10
davon Kompensationszahlungen	2.600,74	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung Dividende	95.035,86	0,10
davon Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	4.076,19	0,00
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	1.636,07	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.620.487,42</b>	<b>2,63</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-641,67	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-2.108.312,02	-2,12
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-362.085,46	-0,36
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-814,78	-0,00
davon EMIR-Kosten	-982,52	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch die KVG	-284,79	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-368,07	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-43,62	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-58.404,26	-0,06
davon Kostenpauschale	-301.187,42	-0,30
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.471.039,15</b>	<b>-2,48</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>149.448,27</b>	<b>0,15</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	26.077.191,37	26,22
2. Realisierte Verluste	-4.316.902,87	-4,34
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>21.760.288,50</b>	<b>21,88</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>21.909.736,77</b>	<b>22,03</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	15.103.948,49	15,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.001.494,37	-1,01
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>14.102.454,12</b>	<b>14,18</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>36.012.190,89</b>	<b>36,21</b>

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

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	22.095.916,19	22,22
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	21.909.736,77	22,03
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt <sup>1)</sup>	15.854.869,80	15,94
2. Vortrag auf neue Rechnung	28.101.053,06	28,25
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>2)</sup></b>	<b>49.730,10</b>	<b>0,05</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>3)</sup>	49.730,10	0,05

Umlaufende Anteile: Stück 994.602

# Deka-EuropaSelect (AV)

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

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

<sup>2)</sup> Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

<sup>3)</sup> Ausschüttung am 18. Februar 2022 mit Beschlussfassung vom 1. Februar 2022.

# Deka-EuropaSelect Anhang.

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten Instrumentenart

Aktienindex-Terminkontrakte  
Optionsscheine auf Aktien  
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien

## Kontrahent

Eurex Deutschland  
Compagnie Financière Richemont AG  
Eurex Deutschland

## Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

489.743,30  
29.062,48  
491.606,71

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

## Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

100% MSCI Europe Growth Net Index in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivativefreies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivativefreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivativefreien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

## Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 5,61%  
größter potenzieller Risikobetrag 15,49%  
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 8,83%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Halteperiode von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwies, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivativefreien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

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

historische Simulation

## Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

106,83%

## Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

## Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften (besichert) Instrumentenart

Wertpapier-Darlehen  
Wertpapier-Darlehen

## Kontrahent

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme

## Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

2.645.412,46  
333.556,98

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:

EUR 3.511.449,62

davon:

Schuldverschreibungen

EUR 787.449,62

Aktien

EUR 2.724.000,00

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten:

EUR 350.506,66

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF

EUR 6.206,73

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF

EUR 1.942,49

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV

EUR 2.604,76

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV

EUR 814,78

Umlaufende Anteile Klasse CF

STK 4.380.472

Umlaufende Anteile Klasse AV

STK 994.602

Anteilwert Klasse CF

EUR 101,91

Anteilwert Klasse AV

EUR 188,36

## Angaben zu Bewertungsverfahren

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

### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel 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

# Deka-EuropaSelect

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.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF	1,46%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse AV	1,46%

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

## Anteilklasse CF

Dem Sondervermögen im Berichtszeitraum berechnete erfolgsbezogene Vergütungen: EUR 0,00

Dies entspricht bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens: 0,00%

Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 1,46%.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 0,18% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,10% p.a. auf Dritte. Die Kostenpauschale deckt die in den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt aufgeführten Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden. Die Verwaltungsvergütung ist nicht Bestandteil der Kostenpauschale und wird dem Sondervermögen gesondert belastet.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

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

## Wesentliche sonstige Erträge

### Anteilklasse CF

Kompensationszahlungen	EUR	6.197,34
Quellensteuerrückvergütung Dividende	EUR	226.464,60
Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	9.713,15
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	3.898,57

### Anteilklasse AV

Kompensationszahlungen	EUR	2.600,74
Quellensteuerrückvergütung Dividende	EUR	95.035,86
Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	4.076,19
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	1.636,07

## Wesentliche sonstige Aufwendungen

### Anteilklasse CF

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	1.942,49
EMIR-Kosten	EUR	2.341,02
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch die KVG	EUR	678,63
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	877,09
Gebühren für Quellensteuerrückvergütung	EUR	104,12
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	139.743,76
Kostenpauschale	EUR	720.526,96

### Anteilklasse AV

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	814,78
EMIR-Kosten	EUR	982,52
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch die KVG	EUR	284,79
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	368,07
Gebühren für Quellensteuerrückvergütung	EUR	43,62
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	58.404,26
Kostenpauschale	EUR	301.187,42

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	1.513.877,68
--	-----	--------------

# Deka-EuropaSelect

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

### Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen. Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung. Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlagerfolgspämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

### Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden. Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

### Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausbezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausbezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausbezahlt.

### Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2020 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2020 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH\* gezahlten Mitarbeitervergütung

	<b>EUR</b>	<b>55.111.895,15</b>
davon feste Vergütung	EUR	43.006.888,07
davon variable Vergütung	EUR	12.105.007,08
Zahl der Mitarbeiter der KVG		449

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH\* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen\*\*

	<b>EUR</b>	<b>11.521.767,18</b>
Geschäftsführer	EUR	3.296.629,40
weitere Risk Taker	EUR	2.072.677,62
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	437.214,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	5.715.246,16

\* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

\*\* weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

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

#### Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	2.978.969,44	0,47

#### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	2.645.412,46	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	333.556,98	Deutschland

# Deka-EuropaSelect

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

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

## Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

### Wertpapier-Darlehen (besichert)

unbefristet

### absolute Beträge in EUR

2.978.969,44

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

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können 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.

## 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 Wertpapierleihgeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter [www.eurexrepo.com](http://www.eurexrepo.com) entnommen werden.

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

## Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

### Wertpapier-Darlehen

EUR

USD

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

### Wertpapier-Darlehen

Restlaufzeit 1-7 Tage

unbefristet

### absolute Beträge in EUR

350.506,66

3.511.449,62

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

Kostenanteil des Fonds

Ertragsanteil der KVG

### absolute Beträge in EUR

8.107,86

2.546,87

2.546,87

### in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

31,41

31,41

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,50% (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

Merck KGaA	2.724.000,00
Apple Inc.	307.719,91
National Australia Bank Ltd. [New York Branch]	240.912,25
Heineken N.V.	125.959,69
Philip Morris International Inc.	112.857,77
Italien, Republik	40.362,13
ING Groep N.V.	20.145,96
Portugal, Republik	18.859,93
Nordea Bank Abp	18.856,96
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	15.797,15

## 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

3

J.P.Morgan AG Frankfurt

787.449,62 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Clearstream Banking Frankfurt

2.724.000,00 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

# Deka-EuropaSelect

Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus

350.506,66 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

## 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.

## Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

### Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

### Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

### Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt. Dabei soll ein Einklang zwischen den Anlagezielen und Risiken sichergestellt werden.

### Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns> (Corporate Governance).

### Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verliehene Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50® oder STOXX Europe 50® vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns> (Corporate Governance).

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

Bei den unter der Kategorie „Nichtnotierte Wertpapiere“ ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194 KAGB abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie „Geldmarktpapiere“ ausgewiesen sein.

# Deka-EuropaSelect

---

Frankfurt am Main, den 29. März 2022  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main**

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-EuropaSelect – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen im Gesamtdokument Jahresbericht, mit Ausnahme der im Prüfungsurteil genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deko Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zu-

sammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deko Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deko Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 31. März 2022

## **KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Kühn  
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner  
Wirtschaftsprüfer

# Besteuerung der Erträge.

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht mit Ausnahme von Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften. Der Steuersatz beträgt 15 Prozent. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15 Prozent bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investorerträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen grundsätzlich einem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer). Zu den Einkünften aus Kapitalvermögen gehören auch die Erträge aus Investmentfonds (Investmenterträge), d.h. die Ausschüttungen des Fonds, die Vorabpauschalen und die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile.

Der Steuerabzug hat für den Privatanleger grundsätzlich Abgeltungswirkung (sog. Abgeltungsteuer), sodass die Einkünfte aus Kapitalvermögen regelmäßig nicht in der Einkommensteuererklärung anzugeben sind. Bei der Vornahme des Steuerabzugs werden durch die depotführende Stelle grundsätzlich bereits Verlustverrechnungen vorgenommen und aus der Direktanlage stammende ausländische Quellensteuern angerechnet.

Der Steuerabzug hat u.a. aber dann keine Abgeltungswirkung, wenn der persönliche Steuersatz geringer ist als der Abgeltungssatz von 25 Prozent. In diesem Fall können die Einkünfte aus Kapitalvermögen in der Einkommensteuererklärung angegeben werden. Das Finanzamt setzt dann den niedrigeren persönlichen Steuersatz an und rechnet auf die persönliche Steuerschuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sog. Günstigerprüfung).

Sofern Einkünfte aus Kapitalvermögen keinem Steuerabzug unterliegen haben (weil z.B. ein Gewinn aus der Veräußerung von Fondsanteilen in einem ausländischen Depot erzielt wird), sind diese in der Steuererklärung anzugeben. Im Rahmen der Veranlagung unterliegen die Einkünfte aus Kapitalvermögen dann ebenfalls dem Abgeltungssatz von 25 Prozent oder dem niedrigeren persönlichen Steuersatz.

Sofern sich die Anteile im Betriebsvermögen befinden, werden die Erträge als Betriebseinnahmen steuerlich erfasst.

## Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

### Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem festgelegten Ausschüttungstermin ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall erhält der Anleger die gesamte Ausschüttung ungekürzt gutgeschrieben.

### Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen. Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer NV-Bescheinigung.

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem Zuflusszeitpunkt ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall wird keine Steuer abgeführt. Andernfalls hat der Anleger der inländischen depotführenden Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer zur Verfügung zu stellen. Zu diesem Zweck darf die depotführende Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer von einem bei ihr unterhaltenen und auf den Namen des Anlegers lautenden Konto ohne Einwilligung des Anlegers einziehen. Soweit der Anleger nicht vor Zufluss der Vorabpauschale widerspricht, darf die depotführende Stelle insoweit den Betrag der abzuführenden Steuer von einem auf den Namen des Anlegers lautenden Konto einziehen, wie ein mit dem Anleger vereinbarter Kontokorrentkredit für dieses Konto nicht in Anspruch genommen wurde. Soweit der Anleger seiner Verpflichtung, den Betrag der abzuführenden Steuer der inländischen depotführenden Stelle zur Verfügung zu stellen, nicht nachkommt, hat die depotführende Stelle dies dem für sie zuständigen Finanzamt anzuzeigen. Der Anleger muss in diesem Fall die Vorabpauschale insoweit in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

Werden Anteile an dem Fonds nach dem 31. Dezember 2017 veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25 Prozent. Dies gilt sowohl für Anteile, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, als auch für nach dem 31. Dezember 2017 erworbene Anteile. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei.

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind, falls die Anteile tatsächlich nach dem 31. Dezember 2008 erworben worden sind.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von

25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer) kann durch die Vorlage eines ausreichenden Freistellungsauftrags bzw. einer NV-Bescheinigung vermieden werden. Werden solche Anteile von einem Privatanleger mit Verlust veräußert, dann ist der Verlust mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechenbar. Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden und bei derselben depotführenden Stelle im selben Kalenderjahr positive Einkünfte aus Kapitalvermögen erzielt wurden, nimmt die depotführende Stelle die Verlustverrechnung vor.

Bei einer Veräußerung der vor dem 1. Januar 2009 erworbenen Fondsanteile nach dem 31. Dezember 2017 ist der Gewinn, der nach dem 31. Dezember 2017 entsteht, bei Privatanlegern grundsätzlich bis zu einem Betrag von 100.000 Euro steuerfrei. Dieser Freibetrag kann nur in Anspruch genommen werden, wenn diese Gewinne gegenüber dem für den Anleger zuständigen Finanzamt erklärt werden.

Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

## **Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)**

### **Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds**

Ist der Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient, dann erhält er auf Antrag vom Fonds die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer anteilig für seine Besitzzeit erstattet; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat. Die Erstattung setzt voraus, dass der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile ist, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken i.H.v. 70 Prozent bestanden.

Dem Antrag sind Nachweise über die Steuerbefreiung und ein von der depotführenden Stelle ausgestellter Investmentanteil-Bestandsnachweis beizufügen. Der Investmentanteil-Bestandsnachweis ist eine nach amtlichem Muster erstellte Bescheinigung über den Umfang der durchgehend während des Kalenderjahres vom Anleger gehaltenen Anteile sowie den Zeitpunkt und Umfang des Erwerbs und der Veräußerung von Anteilen während des Kalenderjahres.

Aufgrund der hohen Komplexität der Regelung erscheint die Hinzuziehung eines steuerlichen Beraters sinnvoll.

### **Ausschüttungen**

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

### **Vorabpauschalen**

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen

Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen grundsätzlich der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer und der Gewerbesteuer. Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen i.d.R. keinem Steuerabzug.

### **Negative steuerliche Erträge**

Eine direkte Zurechnung der negativen steuerlichen Erträge auf den Anleger ist nicht möglich.

### **Abwicklungsbesteuerung**

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen nur insoweit als Ertrag, wie in ihnen der Wertzuwachs eines Kalenderjahres enthalten ist.

## **Steuerausländer**

Verwahrt ein Steuerausländer die Fondsanteile im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird vom Steuerabzug auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus der Veräußerung der Anteile Abstand genommen, sofern er seine steuerliche Ausländereigenschaft nachweist. Sofern die Ausländereigenschaft der depotführenden Stelle nicht bekannt bzw. nicht rechtzeitig nachgewiesen wird, ist der ausländische Anleger gezwungen, die Erstattung des Steuerabzugs entsprechend der Abgabenordnung (§ 37 Abs. 2 AO) zu beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt.

## **Solidaritätszuschlag**

Auf den auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinnen aus der Veräußerung von Anteilen abzuführenden Steuerabzug ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent zu erheben. Der Solidaritätszuschlag ist bei der Einkommensteuer und Körperschaftsteuer anrechenbar.

## **Kirchensteuer**

Soweit die Einkommensteuer bereits von einer inländischen depotführenden Stelle (Abzugsverpflichteter) durch den Steuerabzug erhoben wird, wird die darauf entfallende Kirchensteuer nach dem Kirchensteuersatz der Religionsgemeinschaft, der der Kirchensteuerpflichtige angehört, regelmäßig als Zuschlag zum Steuerabzug erhoben. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

## **Ausländische Quellensteuer**

Auf die ausländischen Erträge des Fonds wird teilweise in den Herkunftsländern Quellensteuer einbehalten. Diese Quellensteuer kann bei den Anlegern nicht steuermindernd berücksichtigt werden.

## **Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen**

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des

übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung (§ 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB), ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

## **Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen**

Die Bedeutung des automatischen Austauschs von Informationen zur Bekämpfung von grenzüberschreitendem Steuerbetrug und grenzüberschreitender Steuerhinterziehung hat auf internationaler Ebene in den letzten Jahren stark zugenommen. Die OECD hat daher im Auftrag der G20 in 2014 einen globalen Standard für den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten in Steuersachen veröffentlicht (Common Reporting Standard, im Folgenden „CRS“). Der CRS wurde von mehr als 90 Staaten (teilnehmende Staaten) im Wege eines multilateralen Abkommens vereinbart. Außerdem wurde er Ende 2014 mit der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014 in die Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung integriert. Die teilnehmenden Staaten (alle Mitgliedstaaten der EU sowie etliche Drittstaaten) wenden den CRS grundsätzlich ab 2016 mit Meldepflichten ab 2017 an. Lediglich einzelnen Staaten (z.B. Österreich und der Schweiz) wird es gestattet, den CRS ein Jahr später anzuwenden. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21. Dezember 2015 in deutsches Recht umgesetzt und wendet diesen ab 2016 an.

Mit dem CRS werden meldende Finanzinstitute (im Wesentlichen Kreditinstitute) dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über ihre Kunden einzuholen. Handelt es sich bei den Kunden (natürliche Personen oder Rechtsträger) um in anderen teilnehmenden Staaten ansässige meldepflichtige Personen (dazu zählen nicht z.B. börsennotierte Kapitalgesellschaften oder Finanzinstitute), werden deren Konten und Depots als meldepflichtige Konten eingestuft. Die meldenden Finanzinstitute werden dann für jedes meldepflichtige Konto bestimmte Informationen an ihre Heimatsteuerbehörde übermitteln. Diese übermitteln die Informationen dann an die Heimatsteuerbehörde des Kunden.

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer;

Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds; Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

Konkret betroffen sind folglich meldepflichtige Anleger, die ein Konto und/oder Depot bei einem Kreditinstitut unterhalten, das in einem teilnehmenden Staat ansässig ist. Daher werden deutsche Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an das Bundeszentralamt für Steuern melden, das die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet. Entsprechend werden Kreditinstitute in anderen teilnehmenden Staaten Informationen über Anleger, die in Deutschland ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an das Bundeszentralamt für Steuern weiterleitet. Zuletzt ist es denkbar, dass in anderen teilnehmenden Staaten ansässige Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in wiederum anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet.

## **Rechtliche Hinweise**

Diese steuerlichen Hinweise sollen einen Überblick über die steuerlichen Folgen der Fondsanlage vermitteln. Sie können nicht alle steuerlichen Aspekte behandeln, die sich aus der individuellen Situation des Anlegers ergeben können. Interessierten Anlegern empfehlen wir, sich durch einen Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Fondsinvestments beraten zu lassen.

Die steuerlichen Ausführungen basieren auf der derzeit bekannten Rechtslage. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerrechtliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Solche Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die oben beschriebenen steuerrechtlichen Folgen nachteilig beeinflussen.

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2020

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squaire  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2021

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



**Deka Investment GmbH**

Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0  
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39  
[www.deka.de](http://www.deka.de)