

Jahresbericht  
zum 31. Dezember 2023.

## **Deka-EuropaSelect**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2023

## **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 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Sowohl die im gesamten Berichtszeitraum anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren (Ukraine-Krieg, Nahost-Konflikt) als auch die teilweise drastischen Preissteigerungen, welche die wirtschaftliche Stimmung eintrübten, waren zentrale Themen des Jahres 2023. Vor dem Hintergrund hoher Lebenshaltungskosten, einer schwachen Auslandsnachfrage und einer strafferen Geldpolitik verlor die europäische Wirtschaftsentwicklung spürbar an Schwung. In Deutschland muss für das Jahr 2023 sogar mit einem leichten Rückgang des Bruttoinlandsprodukts gerechnet werden. Im Laufe des Jahres zeigte die Inflation jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was in den letzten Monaten zu einer aufgehellten Stimmung an den Finanzmärkten führte.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Maßnahmen veranlasste. Während sich die Fed zuletzt in einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent bewegte, erhöhte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz bis auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zogen die Renditen in diesem Umfeld bis in das dritte Quartal hinein signifikant an. Angesichts von Anzeichen eines Endes des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich jedoch die Verzinsungen zuletzt merklich von ihren zuvor erreichten mehrjährigen Höchstständen. Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen ging auf Jahressicht von 2,6 Prozent auf 2,0 Prozent zurück. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten Ende 2023 bei 3,9 Prozent und damit exakt auf dem Niveau des Vorjahres.

Angesichts der verschiedenen wirtschaftlichen und geopolitischen Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen auf, konnten jedoch auf Jahressicht überwiegend deutlich zulegen. Lediglich China litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise. Am Devisenmarkt notierte der Euro Ende Dezember mit 1,10 US-Dollar etwas höher als zu Jahresbeginn, während bei den Rohstoffen Rohöl den Berichtszeitraum bei rund 77 US-Dollar pro Barrel (Brent Future) beendete. Die Feinunze Gold kletterte über die Marke von 2.000 US-Dollar und erreichte im Dezember kurzzeitig ein neues Allzeit-Hoch.

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 2023	9
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	10
Anhang	21
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	26
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	28

**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 01.01.2023 bis 31.12.2023

## Deka-EuropaSelect

### Tätigkeitsbericht.

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

Um dies zu erreichen, legt der Fonds hauptsächlich in Aktien von Unternehmen mit Sitz in einem europäischen Staat an. Im Vordergrund stehen dabei Unternehmen, die ein dynamisches Gewinnwachstum aufweisen, sog. Wachstumswerte. Der Fonds investiert dabei überwiegend in Standardwerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, mindestens 61 Prozent in Aktien zu investieren.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Aktienausswahl erfolgt auf Basis einer Unternehmensanalyse. In diesem Beurteilungsverfahren werden die wirtschaftlichen Daten auf Unternehmensebene analysiert und zu einer Gesamteinschätzung zusammengeführt. Die wirtschaftlichen Daten bestehen aus Bilanzkennzahlen z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung und Kennzahlen der Gewinn- und Verlustrechnung - z.B. Gewinn vor Steuern und Jahresüberschuss. Des Weiteren werden Kennzahlen der Kapitalfluss-Rechnung - z.B. Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit - und Rentabilitätskennzahlen - z.B. Eigenkapitalrentabilität und Umsatzrendite - analysiert. Ergänzend fließen Bewertungskennzahlen - z.B. Kurs-Gewinn-Verhältnis, Dividendenrendite - sowie die qualitative Beurteilung der Unternehmen - z.B. der Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens - in die Bewertung ein. Darüber hinaus werden bewertungstäglich volkswirtschaftliche Daten - z.B. Zinsen und Industrieproduktion - analysiert und Schlussfolgerungen zur Attraktivität von Aktienmärkten und Industriegruppen gezogen. Die aus den aufgeführten Kennzahlen und volkswirtschaftlichen Daten gewonnenen Erkenntnisse bilden die Grundlage für das Management dieses Aktienfonds. Um den Erfolg des Aktienausswahlprozesses zu bewerten sowie die erfolgsbezogene Vergütung für die Anteilklasse CF zu berechnen, wird der MSCI Europe Growth Net Index in E 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.

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

#### Deutliches Plus

Vor dem Hintergrund wirtschaftlicher und geopolitischer Belastungsfaktoren verloren 2023 die europäische wie auch die deutsche Wirtschaft an Schwung.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka-EuropaSelect

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	12,6%	7,1%	12,5%
Anteilklasse AV	12,5%	7,2%	12,5%

##### ISIN

Anteilklasse CF	DE0009786186
Anteilklasse AV	DE000DK2J837

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

#### Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

##### Deka-EuropaSelect CF

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	25.440.166,66
Zielfonds und Investmentvermögen	24.895,50
Optionen	421.996,21
Futures	2.098.020,63
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	111.928,31
Devisenkassageschäften	306.188,64
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>28.403.195,95</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-22.105.453,48
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-144.551,04
Futures	-1.616.270,08
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-57.799,81
Devisenkassageschäften	-165.617,76
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>-24.089.692,17</b>

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

Im Laufe des Jahres zeigte die Inflationsentwicklung jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was in den letzten Monaten zu einer aufgehellten Stimmung an den Finanzmärkten führte. Die internationalen Aktienindizes verzeichneten in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen, konnten auf Jahressicht jedoch überwiegend deutlich zulegen.

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. Auf Einzeltitelebene zählten absolut betrachtet zuletzt unter anderem

# Deka-EuropaSelect

Novo-Nordisk, ASML und Nestlé zu den präferierten Werte. Per saldo wurde u.a. das Engagement in dem Sektor Investitionsgüter aufgestockt und auch der Software- und Halbleitersektor erfuhren eine Erhöhung. Nur niedrige Bestände entfielen weiterhin auf den Immobilienbereich. Auf Länderebene bildeten Großbritannien, Frankreich, die Schweiz und die Niederlande zuletzt die größten Positionen. Ende Dezember waren 95,6 Prozent des Fondsvermögens in Aktien investiert. Im Stichtagsvergleich wurde der Investitionsgrad leicht ausgebaut.

Ergänzt wurde der Wertpapierbestand des Portfolios durch Anteile an einem Geldmarktfonds.

Vorteilhaft für die Wertentwicklung war das vergleichsweise geringe Engagement in Großbritannien und im Bereich Nahrungsmittel und Getränke sowie die Einzeltitelselektion im Sektor Haushaltsgüter. Nachteile ergaben sich hingegen u.a. aus der Positionierung im Energiesektor sowie der Einzeltitelselektion in der Industriebranche.

Deka-EuropaSelect verzeichnete im Berichtsjahr eine Wertsteigerung um 12,6 Prozent (Anteilkategorie CF) bzw. 12,5 Prozent (Anteilkategorie AV). Das Fondsvolumen belief sich zuletzt auf 612,3 Mio. Euro.

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.

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.

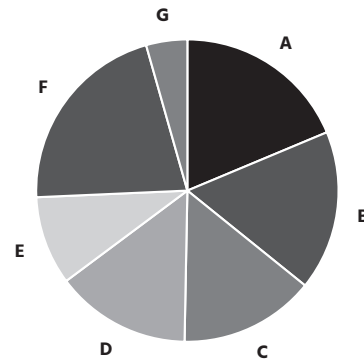
Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

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

## PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt.

## Fondsstruktur Deka-EuropaSelect



A	Großbritannien	18,7%
B	Frankreich	17,1%
C	Schweiz	14,5%
D	Niederlande	14,5%
E	Deutschland	9,5%
F	Sonstige Länder	21,3%
G	Barreserve, Geldmarktfonds, Sonstiges	4,4%

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

Index: 31.12.2022 = 100



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

PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

# Deka-EuropaSelect

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert. Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

1) Referenzindex: 100% 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 Deko-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 2023.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>585.044.649,42</b>	<b>95,55</b>
Belgien	1.345.589,70	0,22
Bermuda	449.446,96	0,07
Dänemark	52.741.024,48	8,61
Deutschland	58.060.650,00	9,50
Finnland	694.350,00	0,11
Frankreich	104.648.433,00	17,10
Großbritannien	114.293.362,73	18,66
Irland	17.290.683,75	2,81
Italien	8.377.730,00	1,35
Malta	426.486,08	0,07
Niederlande	88.759.531,97	14,52
Norwegen	2.412.243,70	0,39
Österreich	833.000,00	0,14
Schweden	31.538.677,15	5,16
Schweiz	88.580.438,58	14,46
Spanien	14.593.001,32	2,38
<b>2. Derivate</b>	<b>-1.141.848,11</b>	<b>-0,19</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>27.364.791,93</b>	<b>4,47</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.638.647,06</b>	<b>0,43</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.588.933,47</b>	<b>-0,26</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>612.317.306,83</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>585.044.649,42</b>	<b>95,55</b>
CHF	88.580.438,58	14,46
DKK	52.741.024,48	8,61
EUR	299.009.410,99	48,86
GBP	109.886.921,48	17,93
NOK	2.861.690,66	0,46
SEK	31.965.163,23	5,23
<b>2. Derivate</b>	<b>-1.141.848,11</b>	<b>-0,19</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>27.364.791,93</b>	<b>4,47</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.638.647,06</b>	<b>0,43</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.588.933,47</b>	<b>-0,26</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>612.317.306,83</b>	<b>100,00</b>

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



# Deka-EuropaSelect

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>585.044.649,42</b>	<b>95,55</b>
<b>Aktien</b>								<b>585.044.649,42</b>	<b>95,55</b>
<b>EUR</b>								<b>299.009.410,99</b>	<b>48,86</b>
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		15.000	25.000	30.000	EUR 185,000	2.775.000,00	0,45
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam <sup>1)</sup>	STK		1.500	4.600	4.100	EUR 1.184,800	1.777.200,00	0,29
IE00BFOL3536	AIB Group PLC Reg.Shares	STK		100.000	100.000	200.000	EUR 3,836	383.600,00	0,06
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét. Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		50.000	10.000	20.000	EUR 176,220	8.811.000,00	1,44
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder	STK		80.000	35.000	30.000	EUR 139,820	11.185.600,00	1,83
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK		40.000	50.000	10.000	EUR 74,960	2.998.400,00	0,49
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK		75.000	45.000	35.000	EUR 64,880	4.866.000,00	0,79
IT0004056880	Amplifon S.p.A. Azioni nom.	STK		20.000	36.500	30.000	EUR 31,380	627.600,00	0,10
FR0004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur	STK		15.000	15.000	0	EUR 61,800	927.000,00	0,15
NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder	STK		3.000	11.500	8.500	EUR 342,900	1.028.700,00	0,17
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK		10.000	10.000	0	EUR 102,950	1.029.500,00	0,17
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares	STK		5.500	11.500	6.000	EUR 474,100	2.607.550,00	0,43
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		51.000	24.000	11.000	EUR 687,100	35.042.100,00	5,73
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien	STK		15.000	35.000	20.000	EUR 45,390	680.850,00	0,11
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK		20.000	40.000	32.500	EUR 135,050	2.701.000,00	0,44
FR0013280286	bioMérieux Actions au Porteur (P.S.)	STK		8.000	8.000	0	EUR 100,950	807.600,00	0,13
NL0010776944	Brunel International N.V. Aandelen an toonder	STK		175.000	175.000	0	EUR 11,240	1.967.000,00	0,32
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A. Acciones Port.	STK		25.000	55.000	30.000	EUR 35,820	895.500,00	0,15
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		10.000	25.000	15.000	EUR 66,810	668.100,00	0,11
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co.KGaA Namens-Aktien	STK		50.000	50.000	0	EUR 37,840	1.892.000,00	0,31
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK		10.000	20.000	10.000	EUR 52,640	526.400,00	0,09
IT0000076486	Danieli & C. -Off. Meccan. S.p.A. Azioni Po.Ris.NC	STK		43.000	0	97.000	EUR 21,900	941.700,00	0,15
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		10.000	30.000	20.000	EUR 58,720	587.200,00	0,10
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK		177.200	177.200	65.000	EUR 44,340	7.857.048,00	1,28
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		15.000	12.500	19.500	EUR 185,400	2.781.000,00	0,45
FR0010908533	Edenred SE Actions Port.	STK		38.000	83.300	60.300	EUR 54,080	2.055.040,00	0,34
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port.	STK		20.266	267	1	EUR 18,520	375.326,32	0,06
FR0012435121	Elis S.A. Actions au Porteur	STK		115.000	115.000	0	EUR 18,790	2.160.850,00	0,35
DE0006095003	ENCAVIS AG Inhaber-Aktien	STK		35.000	35.000	0	EUR 15,415	539.525,00	0,09
IT0001157020	ERG S.p.A. Azioni nom.	STK		20.000	20.000	30.000	EUR 28,920	578.400,00	0,09
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		28.000	25.315	5.000	EUR 181,900	5.093.200,00	0,83
NL0012059018	EXOR N.V. Aandelen aan toonder	STK		30.100	40.100	10.000	EUR 90,360	2.719.836,00	0,44
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam	STK		14.000	20.000	6.000	EUR 307,700	4.307.800,00	0,70
NL0015001FS8	Ferrovial SE Reg.Shares	STK		40.618	40.619	1	EUR 33,165	1.347.095,97	0,22
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC Reg.Shares	STK		17.500	10.000	10.000	EUR 160,650	2.811.375,00	0,46
FR0000121147	Forvia SE Actions Port.	STK		85.000	250.000	165.000	EUR 20,730	1.762.050,00	0,29
ES0171996087	Grifols S.A. Acciones Port. CIA	STK		75.000	75.000	0	EUR 15,365	1.152.375,00	0,19
NL0000008977	Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder	STK		85.000	100.000	15.000	EUR 76,400	6.494.000,00	1,06
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK		15.000	85.000	90.000	EUR 14,315	214.725,00	0,04
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		3.500	7.750	6.250	EUR 1.925,400	6.738.900,00	1,10
NL0010801007	IMCD N.V. Aandelen op naam <sup>1)</sup>	STK		5.000	0	0	EUR 158,150	790.750,00	0,13
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		185.000	220.000	180.000	EUR 39,480	7.303.800,00	1,19
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		130.000	60.000	140.000	EUR 37,745	4.906.850,00	0,80
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		750.000	1.250.000	500.000	EUR 2,647	1.985.250,00	0,32
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK		5.000	5.000	0	EUR 107,800	539.000,00	0,09
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK		10.000	10.000	10.000	EUR 78,740	787.400,00	0,13
BE0974274061	Kinepolis Group S.A. Actions au Port.	STK		30.002	30.002	0	EUR 44,850	1.345.589,70	0,22
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK		17.500	40.000	22.500	EUR 78,500	1.373.750,00	0,22
DE000KC01000	Klöckner & Co SE Namens-Aktien	STK		100.000	100.000	0	EUR 6,880	688.000,00	0,11
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		27.500	20.000	17.500	EUR 450,900	12.399.750,00	2,03
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		28.500	22.000	18.500	EUR 737,200	21.010.200,00	3,44
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		25.000	22.500	7.500	EUR 143,400	3.585.000,00	0,59
FI0009014575	Metso Oyj Reg.Shares	STK		75.000	75.000	0	EUR 9,258	694.350,00	0,11
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK		20.000	30.000	10.000	EUR 55,960	1.119.200,00	0,18
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK		7.500	25.000	27.500	EUR 194,100	1.455.750,00	0,24
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		15.000	5.000	7.500	EUR 376,200	5.643.000,00	0,92
IT0005366767	Nexi S.p.A. Azioni nom.	STK		60.000	60.000	200.000	EUR 7,418	445.080,00	0,07
NL0010558797	OCI N.V. Reg.Shares	STK		30.000	30.000	40.000	EUR 26,300	789.000,00	0,13
FR0000120693	Pernod Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		22.500	30.000	27.500	EUR 160,050	3.601.125,00	0,59
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK		150.000	192.960	97.960	EUR 27,150	4.072.500,00	0,67
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		20.000	45.000	25.000	EUR 84,320	1.686.400,00	0,28
NL0012169213	Qiagen N.V. Aandelen op naam	STK		25.000	15.000	20.000	EUR 39,350	983.750,00	0,16
DE0007010803	RATIONAL AG Inhaber-Aktien	STK		500	500	0	EUR 696,000	348.000,00	0,06
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		350.000	115.000	75.000	EUR 35,760	12.516.000,00	2,05
IT0005282865	Reply S.p.A. Azioni nom.	STK		10.000	17.500	7.500	EUR 119,700	1.197.000,00	0,20
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK		7.500	43.000	35.500	EUR 287,100	2.153.250,00	0,35
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK		35.000	60.000	60.000	EUR 40,980	1.434.300,00	0,23
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK		200.000	125.000	300.000	EUR 19,125	3.825.000,00	0,62
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK		40.000	10.000	17.500	EUR 159,380	6.375.200,00	1,04

# Deka-EuropaSelect

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
IT0005495657	Saipem S.p.A. Azioni nom.		STK	1.000.000	4.250.000	3.250.000	EUR 1,484	1.483.500,00	0,24
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	12.500	37.500	25.000	EUR 89,770	1.122.125,00	0,18
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	120.000	127.500	22.500	EUR 139,600	16.752.000,00	2,75
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port.		STK	10.000	10.000	0	EUR 239,300	2.393.000,00	0,39
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	65.000	135.000	80.000	EUR 182,000	11.830.000,00	1,93
DE000A3ENQ51	SCHOTT Pharma AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	30.000	44.600	14.600	EUR 33,800	1.014.000,00	0,17
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	30.000	55.000	32.500	EUR 169,440	5.083.200,00	0,83
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.		STK	40.000	150.000	110.000	EUR 24,015	960.600,00	0,16
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam		STK	25.000	25.000	0	EUR 21,240	531.000,00	0,09
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		STK	50.000	25.000	100.000	EUR 45,445	2.272.250,00	0,37
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien		STK	12.000	17.000	12.500	EUR 99,400	1.192.800,00	0,19
NL0014559478	Technip Energies N.V. Aandelen op naam		STK	175.000	265.000	125.000	EUR 21,240	3.717.000,00	0,61
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.		STK	6.000	7.000	16.500	EUR 133,850	803.100,00	0,13
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.		STK	17.500	30.000	37.500	EUR 133,950	2.344.125,00	0,38
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien		STK	50.000	125.000	75.000	EUR 23,040	1.152.000,00	0,19
NL00150001Y2	Universal Music Group N.V. Aandelen op naam		STK	35.000	60.000	175.000	EUR 25,800	903.000,00	0,15
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>		STK	10.000	10.000	0	EUR 83,300	833.000,00	0,14
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	4.000	35.000	96.000	EUR 113,780	455.120,00	0,07
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam		STK	25.000	17.500	20.000	EUR 129,000	3.225.000,00	0,53
FR001981968	Worldline S.A. Actions Port.		STK	40.000	40.000	25.000	EUR 15,780	631.200,00	0,10
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	25.000	25.000	25.000	EUR 21,680	542.000,00	0,09
<b>CHF</b>								<b>88.580.438,58</b>	<b>14,46</b>
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien		STK	200.000	175.000	100.000	CHF 37,240	8.002.492,72	1,31
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namens-Aktien		STK	500	1.000	750	CHF 1.418,000	761.784,01	0,12
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien		STK	70.000	50.000	45.000	CHF 115,700	8.701.958,72	1,42
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien		STK	750	1.550	1.300	CHF 3.461,000	2.788.999,80	0,46
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien		STK	50.000	80.000	30.000	CHF 65,940	3.542.456,83	0,58
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien		STK	50.000	50.000	0	CHF 47,230	2.537.310,23	0,41
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien		STK	15.000	20.000	15.000	CHF 79,740	1.285.147,90	0,21
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien		STK	7.000	19.000	14.500	CHF 353,500	2.658.722,91	0,43
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	330.000	95.000	40.000	CHF 97,090	34.425.008,86	5,63
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien		STK	75.000	75.000	0	CHF 26,890	2.166.894,09	0,35
CH0024638196	Schindler Holding AG Inhaber-Partizipationsschein		STK	16.000	16.000	0	CHF 210,800	3.623.900,03	0,59
CH0435377954	SIG Group AG Namens-Aktien		STK	50.000	80.000	65.000	CHF 19,250	1.034.156,72	0,17
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		STK	10.000	5.000	15.000	CHF 273,100	2.934.318,96	0,48
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien		STK	11.000	16.500	9.500	CHF 273,300	3.230.114,64	0,53
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	25.000	30.000	25.000	CHF 94,520	2.538.921,90	0,41
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien		STK	250.000	475.000	225.000	CHF 26,020	6.989.287,75	1,14
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien		STK	3.000	5.500	2.500	CHF 421,600	1.358.962,51	0,22
<b>DKK</b>								<b>52.741.024,48</b>	<b>8,61</b>
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B		STK	7.000	0	5.500	DKK 850,000	798.271,98	0,13
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B		STK	22.500	17.500	5.000	DKK 775,200	2.340.077,28	0,38
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier		STK	30.000	35.000	30.000	DKK 1.193,000	4.801.706,56	0,78
DK0010272202	GENMAB AS Navne-Aktier		STK	6.000	11.000	10.000	DKK 2.156,000	1.735.537,19	0,28
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	400.000	413.000	13.000	DKK 698,700	37.495.975,10	6,13
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier		STK	10.000	10.000	0	DKK 936,000	1.255.769,02	0,21
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier		STK	150.000	165.000	140.000	DKK 214,350	4.313.687,35	0,70
<b>GBP</b>								<b>109.886.921,48</b>	<b>17,93</b>
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares		STK	30.000	55.000	75.000	GBP 55,080	1.903.226,18	0,31
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		STK	190.000	130.000	105.000	GBP 105,880	23.170.891,83	3,79
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares		STK	400.000	575.000	300.000	GBP 11,070	5.100.148,58	0,83
GB00BN44P254	Baltic Classifieds Group PLC Reg.Shares		STK	750.000	750.000	0	GBP 2,370	2.047.315,74	0,33
GB00B0744B38	Bunzl PLC Reg.Shares		STK	85.000	45.000	0	GBP 31,970	3.129.945,52	0,51
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares		STK	320.000	155.000	85.000	GBP 21,500	7.924.350,10	1,29
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	130.000	130.000	0	GBP 54,160	8.109.558,75	1,32
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Reg.Shares		STK	7.500	5.000	17.500	GBP 50,720	438.142,85	0,07
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	100.000	100.000	150.000	GBP 28,640	3.298.741,09	0,54
IM00B5VQMV65	Entain PLC Reg.Shares		STK	60.000	135.000	150.000	GBP 9,950	687.621,66	0,11
GB00B19NLV48	Experian PLC Reg.Shares		STK	100.000	100.000	0	GBP 32,020	3.688.047,82	0,60
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares		STK	200.000	600.000	1.000.000	GBP 4,747	1.093.399,06	0,18
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares		STK	982.600	982.600	0	GBP 3,229	3.653.867,27	0,60
GB0004052071	Halma PLC Reg.Shares		STK	50.000	50.000	0	GBP 22,950	1.321.684,85	0,22
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	750.000	1.050.000	300.000	GBP 6,331	5.469.010,95	0,89
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares		STK	300.000	150.000	150.000	GBP 7,770	2.684.834,31	0,44
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Grp PLC Reg.Shares		STK	250.000	375.000	125.000	GBP 16,825	4.844.738,02	0,79
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC Reg.Shares		STK	250.000	250.000	0	GBP 1,670	480.874,44	0,08
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg.Shares		STK	60.000	83.300	23.300	GBP 92,780	6.411.812,81	1,05
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares		STK	400.000	525.000	275.000	GBP 8,842	4.073.668,81	0,67
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	50.000	75.000	95.000	GBP 54,400	3.132.882,60	0,51
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares		STK	250.000	150.000	250.000	GBP 4,424	1.273.885,35	0,21
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	20.000	50.000	30.000	GBP 58,600	1.349.903,83	0,22
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings PLC Reg.Shares		STK	900.000	1.300.000	1.400.000	GBP 2,982	3.091.187,62	0,50
GB00BVFNZH21	Rotork PLC Reg.Shares		STK	350.000	150.000	1.300.000	GBP 3,250	1.310.166,90	0,21
GB00B62G9D36	Shaftesbury Capital PLC Reg.Shares		STK	400.000	1.650.000	1.250.000	GBP 1,379	635.330,16	0,10
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares		STK	30.000	130.000	100.000	GBP 17,645	609.702,72	0,10
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering PLC Reg.Shares		STK	7.500	7.500	6.000	GBP 105,400	910.494,00	0,15

# Deka-EuropaSelect

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
GB0007908733	SSE PLC Shares		STK	50.000	50.000	100.000	GBP 18,605	1.071.457,37	0,17
GB00B8C3BL03	The Sage Group PLC Reg.Shares		STK	120.000	150.000	130.000	GBP 11,810	1.632.323,98	0,27
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		STK	50.000	50.000	0	GBP 38,025	2.189.850,38	0,36
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC Reg.Shares		STK	75.000	65.000	50.000	GBP 36,440	3.147.855,93	0,51
<b>NOK</b>								<b>2.861.690,66</b>	<b>0,46</b>
BMG4233B1090	Hafnia Ltd Reg.Shares		STK	73.353	200.000	451.647	NOK 69,000	449.446,96	0,07
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer		STK	150.000	25.000	0	NOK 181,100	2.412.243,70	0,39
<b>SEK</b>								<b>31.965.163,23</b>	<b>5,23</b>
SE0005127818	AB Sagax Namn-Aktier B		STK	25.000	25.000	0	SEK 277,900	628.156,04	0,10
SE0000695876	Alfa Laval AB Namn-Aktier		STK	35.000	0	90.000	SEK 404,900	1.281.311,74	0,21
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B		STK	120.000	120.000	0	SEK 291,100	3.158.365,84	0,52
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A		STK	500.000	675.000	325.000	SEK 173,650	7.850.255,20	1,28
SE0007666110	Attendo AB Namn-Aktier		STK	150.000	150.000	0	SEK 36,150	490.273,64	0,08
SE0003950864	Concentric AB Namn-Aktier		STK	50.000	50.000	0	SEK 180,600	816.444,62	0,13
SE0015658117	Epiroc AB Namn-Aktier B		STK	225.000	100.000	40.000	SEK 177,000	3.600.764,91	0,59
SE0012853455	EQT AB Namn-Aktier		STK	50.000	50.000	0	SEK 287,800	1.301.067,35	0,21
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	100.000	250.000	150.000	SEK 249,600	2.256.750,59	0,37
SE0012673267	Evolution AB (publ) Namn-Aktier		STK	15.000	5.000	5.000	SEK 1.210,600	1.641.840,30	0,27
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)		STK	200.000	400.000	275.000	SEK 121,350	2.194.364,45	0,36
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria)		STK	200.000	200.000	0	SEK 233,150	4.216.036,85	0,69
SE0007871645	Kindred Group PLC Shares (SDR's)		STK	50.000	0	50.000	SEK 94,340	426.486,08	0,07
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B		STK	150.000	350.000	300.000	SEK 71,380	968.070,05	0,16
SE0000112385	Saab AB Namn-Aktier B		STK	10.000	10.000	0	SEK 607,000	548.817,15	0,09
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B		STK	75.000	50.000	75.000	SEK 86,440	586.158,42	0,10
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>585.044.649,42</b>	<b>95,55</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>									
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>									
Geberit AG Future (GBRA) März 24		XEUR	CHF	Anzahl -100					
Wienerberger AG Future (WIB) Apr. 24		XEUR	EUR	Anzahl -2.000					
<b>Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.320.705,59</b>	<b>-0,22</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) März 24		XIOM	USD	Anzahl -5					
FTSE 100 Index Future (FI) März 24		IFEU	GBP	Anzahl 200					
Swiss Market Index Future (S30) März 24		XEUR	CHF	Anzahl 85					
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>178.857,48</b>	<b>0,03</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	5.257.921,83			% 100,000	5.257.921,83	0,86
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CZK	21.257,35			% 100,000	860,71	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	6.771.437,90			% 100,000	908.478,84	0,15
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	2.637.155,77			% 100,000	234.178,63	0,04
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	2.145.278,44			% 100,000	193.964,68	0,03
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	134.030,65			% 100,000	91.536,92	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	2.136.700,62			% 100,000	2.295.774,86	0,37
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	288.195,92			% 100,000	331.942,64	0,05
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	1.275.535,52			% 100,000	1.153.182,82	0,19
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>10.467.841,93</b>	<b>1,70</b>
<b>Geldmarktfonds</b>									
<b>Gruppeneigene Geldmarktfonds</b>									
LU0052863874 DekaLux-Geldmarkt: Euro			ANT	350.000,00	1.510.000	1.160.000	EUR 48,277	16.896.950,00	2,77
<b>Summe Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>16.896.950,00</b>	<b>2,77</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>27.364.791,93</b>	<b>4,47</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	277.422,33				277.422,33	0,05
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.928.717,16				1.928.717,16	0,31
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	987,84				987,84	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	18.726,82				18.726,82	0,00
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	412.792,91				412.792,91	0,07
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.638.647,06</b>	<b>0,43</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-325,98				-325,98	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-108.596,25				-108.596,25	-0,02
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-789.508,77				-789.508,77	-0,13
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-690.502,47				-690.502,47	-0,11
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.588.933,47</b>	<b>-0,26</b>

# Deka-EuropaSelect

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	<b>Fondsvermögen</b>						EUR	612.317.306,83	100,00
	<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>						STK	4.161.003,000	
	<b>Umlaufende Anteile Klasse AV</b>						STK	1.170.724,000	
	<b>Anteilwert Klasse CF</b>						EUR	96,73	
	<b>Anteilwert Klasse AV</b>						EUR	179,23	

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

†) 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:				
Adyen N.V. Aandelen op naam	STK 1.500		1.777.200,00	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK 82		15.202,80	
IMCD N.V. Aandelen op naam	STK 3.200		506.080,00	
Verbund AG Inhaber-Aktien	STK 7.498		624.583,40	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>2.923.066,20</b>	<b>2.923.066,20</b>

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86821	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45360	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,26130	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,06015	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93071	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,69750	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10610	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46423	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)

## 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>				
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK	0	15.000
<b>CHF</b>				
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien	STK	0	3.750
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien	STK	0	35.000
CH1176493729	Bachem Holding AG Namens-Aktien	STK	16.430	16.430
CH0030486770	Dätwyler Holding AG Inhaber-Aktien	STK	0	2.000
CH0022427626	LEM HOLDING SA Namens-Aktien	STK	1.000	1.000
CH0468525222	Medacta Group S.A. Nam.-Aktien	STK	0	2.500
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien	STK	0	1.500
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien	STK	2.500	12.500
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien	STK	0	10.000
CH0012255151	The Swatch Group AG Inhaber-Aktien	STK	5.000	5.000
<b>DKK</b>				
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK	250	500
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier	STK	0	20.000
DK0060336014	Novozymes A/S Navne-Aktier B	STK	35.000	35.000
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier	STK	15.000	40.000
<b>EUR</b>				
FR0000120404	ACCOR S.A. Actions Port.	STK	27.500	27.500
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port.	STK	0	5.000
FR0010340141	Aéroports de Paris S.A. Actions au Porteur	STK	3.500	3.500
GB00BNTJ3546	Allfunds Group Ltd. Reg.Shares	STK	100.000	100.000
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	22.500	22.500
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK	70.000	70.000
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK	70.000	80.000
DE0006766504	Aurubis AG Inhaber-Aktien	STK	15.000	15.000
BE0974362940	Barco N.V. Actions Nom.	STK	0	25.000
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	20.000	20.000
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	35.000	35.000
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam	STK	5.000	5.000

# Deka-EuropaSelect

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000A1DAHH0	Brenntag SE Namens-Aktien	STK	10.000	17.500
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur	STK	25.000	25.000
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK	10.000	10.000
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien	STK	17.500	17.500
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	60.000	60.000
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	30.000	30.000
FR0014004L86	Dassault Aviation S.A. Actions Port.	STK	5.500	8.000
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam	STK	250.000	500.000
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE Namens-Aktien	STK	20.000	20.000
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	220.000	620.000
AT0000818802	DO & CO AG Inhaber-Aktien	STK	5.000	5.000
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inh.-Vorzugs. o.St.	STK	15.000	15.000
CH1216478797	DSM-Firmenich AG Namens-Aktien	STK	30.000	30.000
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK	75.000	225.000
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK	7.500	15.000
BE0003822393	Elia Group Actions au Port.	STK	5.000	5.000
DE0005313506	Energiekontor AG Inhaber-Aktien	STK	5.000	5.000
IT0005527616	Eurogroup Laminations S.p.A. Azioni nom.	STK	724.800	724.800
NL0006294274	Euronext N.V. Aandelen an toonder	STK	0	40.000
FR0014005DA7	Exclusive Networks S.A. Actions Port. (Prom.)	STK	55.000	85.000
IT0000072170	Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom.	STK	75.000	425.000
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	25.000	25.000
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK	12.500	12.500
DE000A0LD6E6	Gerritshoer AG Inhaber-Aktien	STK	3.500	33.500
DE0005800601	GFT Technologies SE Inhaber-Aktien	STK	50.000	50.000
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK	0	5.000
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien	STK	10.000	10.000
FI0009006407	Incap Oyj Reg.Shares	STK	50.000	50.000
IT0005186371	Industrie De Nora S.p.A. Azioni nom.	STK	30.000	30.000
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	260.000	260.000
LU2290522684	InPost S.A. Actions au Nomin.	STK	0	100.000
IT0005455875	INTERCOS S.p.A. Azioni nom.	STK	98.000	98.000
FR0000077919	JCDecaux SE Actions au Porteur	STK	30.000	30.000
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien	STK	25.000	25.000
DE000KAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK	0	100.000
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK	8.500	8.500
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien	STK	10.000	10.000
FI0009013403	KONE Oyj Reg.Shares Cl.B	STK	15.000	25.000
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	75.000
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK	55.000	65.000
IT0005107492	LU-VE S.p.A. Azioni nom.	STK	10.000	10.000
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK	90.000	145.000
FR0000044448	Nexans S.A. Actions Port.	STK	10.000	10.000
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK	50.000	50.000
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	STK	60.000	70.000
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK	0	50.000
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK	0	12.500
FR0000130395	Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur	STK	21.000	23.000
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK	25.000	125.000
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien	STK	2.500	2.500
AT0000946652	Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ. AG Inhaber-Aktien	STK	15.000	15.000
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK	50.000	50.000
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien	STK	10.000	20.000
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK	0	75.000
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK	175.000	175.000
DE0007231326	Sixt SE Inhaber-Stammaktien	STK	12.500	12.500
FR0000121220	Sodexo S.A. Actions Port.	STK	0	10.000
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK	0	30.000
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.	STK	10.000	10.000
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK	0	35.000
FR0013176526	Valéo S.E. Actions Port.	STK	60.000	60.000
FR0013447729	Verallia SA Actions Port. (Prom.)	STK	0	25.000
<b>GBP</b>				
GB00B02J6398	Admiral Group PLC Reg.Shares	STK	25.000	25.000
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK	25.000	50.000
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC Reg.Shares	STK	0	100.000
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK	300.000	300.000
GB00BMCYKB41	CAB Payments Hldgs Lim. Reg.Shares	STK	500.000	500.000
IE00B00MZ448	Grafton Group PLC Reg.Shares	STK	0	75.000
GB00BMBVGG36	Harbour Energy PLC Reg.Shares	STK	550.000	950.000
GB0004478896	Hunting PLC Reg.Shares	STK	0	50.000
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Reg.Shares	STK	21.000	21.000
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares	STK	37.000	37.000
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK	100.000	100.000
GB00BGBN7C04	SSP Group PLC Reg.Shares	STK	0	500.000
GB00BJDQ870	Watches Of Switzerland Grp PLC Reg.Shares	STK	200.000	200.000
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK	0	6.324
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK	100.000	100.000
<b>NOK</b>				
NO0010844038	Adevinta ASA Navne-Aksjer	STK	0	56.490
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer	STK	50.000	85.000
BMG0670A1099	AutoStore Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	350.000	350.000

# Deka-EuropaSelect

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
NO0010904923	Hexagon Purus ASA Navne-Aksjer	STK	471.400	471.400
NO0011082075	Hoeegh Autoliners ASA Navne-Aksjer	STK	400.000	400.000
NO0003043309	Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer	STK	0	20.000
LU0075646355	Subsea 7 S.A. Reg.Shares	STK	100.000	100.000
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK	75.000	75.000
NO0003078800	TGS ASA Navne-Aksjer	STK	150.000	150.000
<b>SEK</b>				
SE0011337708	AAK AB Namn-Aktier	STK	0	100.000
SE0017615644	Alleima AB Namn-Aktier	STK	0	20.000
SE0013647385	BICO Group AB Namn-Aktier AK Cl.B	STK	0	50.000
SE0020050417	Boliden AB Namn-Aktier	STK	25.000	25.000
SE0015483276	Cint Group AB Namn-Aktier	STK	0	75.000
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B	STK	0	55.000
SE0001515552	Indutrade AB Aktier	STK	30.000	30.000
SE0015810247	Kinnevik AB Namn-Aktier B	STK	0	100.000
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier	STK	0	100.000
<b>USD</b>				
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)	STK	0	5.000
US49177J1025	Kenvue Inc. Reg.Shares	STK	11.400	11.400
US80517M1099	Savers Value Village Inc. Reg.Shares	STK	14.700	14.700
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>				
<b>CHF</b>				
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Inh.-Par.schein	STK	125	125
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	1.800	76.800
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES0627797907	EDP Renováveis S.A. Anrechte	STK	20.000	20.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>GBP</b>				
GB00B2425G68	Craneware PLC Reg.Shares	STK	0	50.000
GB0031477770	FD Technologies PLC Reg.Shares	STK	0	20.000
GB00B0CY5V57	Serica Energy PLC Reg.Shares	STK	0	300.000
GB00B1VQ6H25	YouGov PLC Reg.Shares	STK	87.500	87.500
GB00B1FQDL10	Zoo Digital Group PLC Reg.Shares	STK	450.000	450.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>DKK</b>				
DK0062498689	Coloplast AS Navne-Aktier Temp.L. S.B	STK	12.500	12.500
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	44.000	236.500
<b>EUR</b>				
ES0127797027	EDP Renováveis S.A. Acciones Port. Em.19/23	STK	267	267
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port.	STK	25.000	25.000
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK	10.000	25.000
LU0156801721	Tenaris S.A. Actions Nom.	STK	110.000	150.000

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>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>21.462</b>
(Basiswert(e): Assa-Abloy AB Namn-Aktier B, Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien, Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.), Swiss Life Holding AG Namens-Aktien, Wienerberger AG Inhaber-Aktien)		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>188.064</b>
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, Swiss Market Index (Price) (CHF))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>100.941</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, STXE 600 Automobiles & Parts Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR))		
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>		
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	<b>EUR</b>	<b>7.977</b>
(Basiswert(e): Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine)		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	<b>EUR</b>	<b>42.000</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>	<b>EUR</b>	<b>10.027</b>
CHF/GBP		
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>		

# Deka-EuropaSelect

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
CHF/EUR	EUR	2.057
GBP/EUR	EUR	233
SEK/DKK	EUR	662
SEK/GBP	EUR	561
SEK/NOK	EUR	1.234

**Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes**

**vereinbarten Wertes):**

**unbefristet**

EUR

176.669

(Basiswert(e): ABB Ltd. Namens-Aktien, ACCOR S.A. Actions Port., adidas AG Namens-Aktien, Adyen N.V. Aandelen op naam, Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port., Airbus SE Aandelen aan toonder, Amplifon S.p.A. Azioni nom, Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port, argenx SE Aandelen aan toonder, ASM International N.V. Reg.Shares, Atlas Copco AB Namn-Aktier A, Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien, Cellnex Telecom S.A. Acciones Port., Deutsche Telekom AG Namens-Aktien, EDP Renováveis S.A. Acciones Port., Holcim Ltd. Namens-Aktien, IMCD N.V. Aandelen op naam, L'Oréal S.A. Actions Port., Logitech International S.A. Namens-Aktien, LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.), MTU Aero Engines AG Namens-Aktien, Pernod Ricard S.A. Actions Port.(C.R.), Prosus N.V. Reg.Shares, Reckitt Benckiser Group Reg.Shares, Safran Actions Port., SAP SE Inhaber-Aktien, Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ. AG Inhaber-Aktien, Tenaris S.A. Actions Nom, Universal Music Group N.V. Aandelen op naam, Verbund AG Inhaber-Aktien, 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 11,06 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 157.307.507 Euro.

# Deka-EuropaSelect (CF)

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>358.988.931,86</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-6.423.092,52
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	4.655.867,68
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 32.341.540,42
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 32.341.540,42
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -27.685.672,74
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	210.101,50
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	45.059.101,00
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	31.339.130,19
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	5.297.655,49
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>402.490.909,52</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.12.2020	366.018.638,04	80,13
31.12.2021	446.429.129,89	101,91
31.12.2022	358.988.931,86	87,39
31.12.2023	402.490.909,52	96,73



# Deka-EuropaSelect (CF)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 31.12.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	462.024,71	0,11
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	9.250.704,90	2,22
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 davon Positive Einlagezinsen	519.209,15	0,12
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 davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	8.355,33	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-69.303,78	-0,02
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-801.531,51	-0,19
10. Sonstige Erträge davon Kick-Back-Zahlungen davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden davon Rückerstattung Performance Fee aus Vorjahren davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	391.679,55 409,28 235.185,46 148.923,02 7.070,46	0,09 0,00 0,06 0,04 0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>9.761.138,35</b>	<b>2,35</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.584,79	-0,00
2. Verwaltungsvergütung davon Performance Fee	-4.822.285,54 0,00	-1,16 0,00
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften davon Beratungsvergütungen davon EMIR-Kosten davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte davon Kostenpauschale	-828.456,48 -2.757,11 -1.097,92 -6.508,23 -1.520,00 -122.164,07 -694.409,15	-0,20 -0,00 -0,00 -0,00 -0,03 -0,17
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-5.652.326,81</b>	<b>-1,36</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>4.108.811,54</b>	<b>0,99</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	28.403.195,95	6,83
2. Realisierte Verluste	-24.089.692,17	-5,79
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>4.313.503,78</b>	<b>1,04</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>8.422.315,32</b>	<b>2,02</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	31.339.130,19	7,53
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	5.297.655,49	1,27
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>36.636.785,68</b>	<b>8,80</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>45.059.101,00</b>	<b>10,83</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	54.545.675,86	13,11
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	8.422.315,32	2,02
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	56.518.436,53	13,58
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>1)</sup></b>	<b>6.449.554,65</b>	<b>1,55</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>2)</sup>	6.449.554,65	1,55

Umlaufende Anteile: Stück 4.161.003

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

<sup>1)</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>2)</sup> Ausschüttung am 23. Februar 2024 mit Beschlussfassung vom 13. Februar 2024.

# Deka-EuropaSelect (AV)

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>121.276.359,30</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-2.465.268,26
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	74.789.326,35
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 207.730.420,71
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 207.730.420,71
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -132.941.094,36
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-1.023.394,87
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	17.249.374,86
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	11.626.696,16
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.324.225,87
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>209.826.397,38</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.12.2020	59.793.777,94	148,11
31.12.2021	187.340.353,76	188,36
31.12.2022	121.276.359,30	162,00
31.12.2023	209.826.397,38	179,23

# Deka-EuropaSelect (AV)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 31.12.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	240.874,21	0,21
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	4.822.763,90	4,12
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 davon Positive Einlagezinsen	270.694,63	0,23
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 davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	4.356,04	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-36.131,15	-0,03
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-417.874,30	-0,36
10. Sonstige Erträge davon Kick-Back-Zahlungen davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	126.556,35 213,35 122.609,47 3.685,89	0,11 0,00 0,10 0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>5.011.239,68</b>	<b>4,28</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-826,32	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-2.529.714,47	-2,16
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften davon Beratungsvergütungen davon EMIR-Kosten davon Gebühren für Quellensteuerrückstattung davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte davon Kostenpauschale	-431.157,04 -1.437,35 -572,33 -3.392,92 -792,48 -63.574,21 -361.387,75	-0,37 -0,00 -0,00 -0,00 -0,00 -0,05 -0,31
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.961.697,83</b>	<b>-2,53</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>2.049.541,85</b>	<b>1,75</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	14.807.738,96	12,65
2. Realisierte Verluste	-12.558.827,98	-10,73
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>2.248.910,98</b>	<b>1,92</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>4.298.452,83</b>	<b>3,67</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	11.626.696,16	9,93
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.324.225,87	1,13
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>12.950.922,03</b>	<b>11,06</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>17.249.374,86</b>	<b>14,73</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	28.449.448,32	24,30
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.298.452,83	3,67
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	29.387.923,27	25,10
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>1)</sup></b>	<b>3.359.977,88</b>	<b>2,87</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>2)</sup>	3.359.977,88	2,87

Umlaufende Anteile: Stück 1.170.724

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

<sup>1)</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>2)</sup> Ausschüttung am 23. Februar 2024 mit Beschlussfassung vom 13. Februar 2024.

# Deka-EuropaSelect Anhang.

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

41318.072,76

### Vertragspartner der derivativen Geschäfte

DekaBank Deutsche Girozentrale

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 derivatereis 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 derivatereis Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereis 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 5,99%  
größter potenzieller Risikobetrag 9,48%  
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 7,14%

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 mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer 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% aufwiese, 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 derivatereis 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)

107,90%

### 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	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)	
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale		2.923.066,20
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR	10.167.508,17
davon:			
Schuldverschreibungen		EUR	10.167.508,17
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF		EUR	8.355,33
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF		EUR	2.757,11
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV		EUR	4.356,04
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV		EUR	1.437,35
Umlaufende Anteile Klasse CF		STK	4.161.003
Umlaufende Anteile Klasse AV		STK	1.170.724
Anteilwert Klasse CF		EUR	96,73
Anteilwert Klasse AV		EUR	179,23

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

### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

### Investmentanteile

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

### Derivate

# Deka-EuropaSelect

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	1,47%

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 Aufwandserstattungen 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 Rücknahmeaufschläge berechnet worden.

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

DekaLux-Geldmarkt: Euro 0,10

## Wesentliche sonstige Erträge

### Anteilklasse CF

Kick-Back-Zahlungen	EUR	409,28
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	235.185,46
Rückerstattung Performance Fee aus Vorjahren	EUR	148.923,02
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	7.070,46

### Anteilklasse AV

Kick-Back-Zahlungen	EUR	213,35
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	122.609,47
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	3.685,89

## Wesentliche sonstige Aufwendungen

### Anteilklasse CF

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	2.757,11
Beratungsvergütungen	EUR	1.097,92
EMIR-Kosten	EUR	6.508,23
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	1.520,00
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	122.164,07
Kostenpauschale	EUR	694.409,15

### Anteilklasse AV

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	1.437,35
Beratungsvergütungen	EUR	572,33
EMIR-Kosten	EUR	3.392,92
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	792,48
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	63.574,21
Kostenpauschale	EUR	361.387,75

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt EUR 1.932.577,69

## 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

# Deka-EuropaSelect

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden 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. Anlageerfolgsprämien, 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 Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, 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 Mitarbeitenden werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

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

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für 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 Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

	<b>EUR</b>	<b>57.636.189,51</b>
davon feste Vergütung	EUR	43.854.381,97
davon variable Vergütung	EUR	13.781.807,54

Zahl der Mitarbeiter der KVG 461

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

	<b>EUR</b>	<b>11.962.579,80</b>
Geschäftsführer	EUR	2.094.112,05
weitere Risk Taker	EUR	1.991.350,34
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	387.352,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	7.489.765,41

\* 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

<b>Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>	<b>Marktwert in EUR</b>	<b>in % des Fondsvermögens</b>
Aktien	2.923.066,20	0,48

### 10 größte Gegenparteien

<b>Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>	<b>Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR</b>	<b>Sitzstaat</b>
DekaBank Deutsche Girozentrale	2.923.066,20	Deutschland

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

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

### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

<b>Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>	<b>absolute Beträge in EUR</b>
unbefristet	2.923.066,20

# Deka-EuropaSelect

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

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

## Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

### Wertpapier-Darlehen

EUR  
GBP

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

### Wertpapier-Darlehen

unbefristet

**absolute Beträge in EUR**  
10.167.508,17

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds  
Kostenanteil des Fonds  
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
11.701,45	100,00
3.861,46	33,00
3.861,46	33,00

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

LfA Förderbank Bayern  
NRW.BANK  
Wells Fargo & Co.  
Berlin Hyp AG  
Commerzbank AG

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
5.267.620,27
1.975.671,04
1.766.310,79
708.264,02
449.642,05

## 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  
J.P.Morgan AG Frankfurt  
Clearstream Banking Frankfurt

2
2,215,952.84 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
7,951,555.33 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.

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

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

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (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 „Risikoinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

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

# Deka-EuropaSelect

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/ueber-uns/deka-investment-im-profil> (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. Verleihe 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/ueber-uns/deka-investment-im-profil> (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 Gesamtfondsebene 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.

---

Frankfurt am Main, den 19. März 2024  
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 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 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 allgemeinen Angaben zum Management und zur Verwaltung des Sondervermögens.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir dies-

bezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens Deka-EuropaSelect unseren bei der Abschlussprüfung 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzu beziehen. 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Deka Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka 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 Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deka 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 Deka Investment GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 21. März 2024

**Deloitte GmbH**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Andreas Koch  
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge  
Wirtschaftsprüfer

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

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

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Europa-Allee 91  
60486 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2023

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



**Deka Investment GmbH**

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

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

