

Halbjahresbericht
zum 30. September 2024.

Deka-Europa Aktien Strategie

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Europa Aktien Strategie für den Zeitraum vom 1. April 2024 bis zum 30. September 2024.

Rückläufige Inflationsraten sowie sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte, auch wenn sich die wirtschaftliche Lage weltweit uneinheitlich zeigte. Während sich in Europa, bedingt vor allem durch eine Stagnation in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität abzeichnete, präsentierte sich die Wirtschaftslage in den USA in einer dynamischen Verfassung. Jedoch sorgten die geopolitischen Belastungsfaktoren und militärischen Konflikte wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken war weiterhin auf die Inflationsbekämpfung ausgerichtet. Angesichts der Anzeichen eines nachlassenden Inflationsdrucks nahmen jedoch verschiedene Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 erste Leitzinssenkungen vor. So führte die Europäische Zentralbank den Hauptrefinanzierungssatz in zwei Schritten auf zuletzt 3,65 Prozent zurück, während die US-amerikanische Notenbank im September die Zinswende mit einem Absenken des Leitzinsintervalls um 50 Basispunkte auf die Bandbreite von 4,75 Prozent bis 5,00 Prozent einläutete und weitere Schritte in Aussicht stellte. Die Anleihekurse profitierten in diesem Umfeld und konnten im Berichtszeitraum zulegen. Die Verzinsung 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag Ende September bei 2,1 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 3,8 Prozent.

Die globalen Zinssenkungserwartungen wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich überwiegend in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Indizes, wie der DAX, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite sowie der Nikkei 225 neue Rekordhochs. Der chinesische Aktienmarkt hinkte zunächst der internationalen Marktentwicklung hinterher. Erst mit der Ankündigung der chinesischen Regierung von Konjunkturmaßnahmen zur Unterstützung der Aktienmärkte und der Wirtschaft verzeichneten Aktien in China im letzten Berichtsmonat einen bemerkenswerten Anstieg, der auf die globalen Märkte abstrahlte.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. September 2024	6
Vermögensaufstellung zum 30. September 2024	7
Anhang	11
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	12

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

Deka-Europa Aktien Strategie Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds Deka-Europa Aktien Strategie 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 mindestens 51 Prozent seines Fondsvolumens in Aktien europäischer Unternehmen an. Dabei verfolgt der Fonds eine All-Cap-Strategie, d.h. er erwirbt Aktien kleiner, mittlerer und großer Unternehmen und investiert insbesondere in Aktien und vergleichbare Papiere, deren Wachstumspotenzial nach Einschätzung des Fondsmanagements im aktuellen Kurs nicht hinreichend berücksichtigt ist.

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, wird der MSCI Europe Net Total Return Index in EUR¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

Wichtige Kennzahlen

Deka-Europa Aktien Strategie

Performance*	6 Monate
	2,8%
ISIN	DE0008479247

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

1) Referenzindex: MSCI Europe Net Total Return Index in EUR. Der genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Deka-Europa Aktien Strategie

Vermögensübersicht zum 30. September 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	34.350.491,23	99,09
Belgien	165.416,00	0,48
Bermuda	65.905,93	0,19
Dänemark	2.324.973,48	6,70
Deutschland	6.409.559,69	18,49
Finnland	86.225,00	0,25
Frankreich	5.864.040,86	16,92
Großbritannien	7.378.969,18	21,29
Irland	912.212,28	2,63
Italien	2.931.114,13	8,44
Luxemburg	50.594,51	0,15
Niederlande	2.299.222,00	6,63
Norwegen	510.205,38	1,47
Österreich	654.550,00	1,89
Portugal	165.500,00	0,48
Schweiz	2.982.142,70	8,60
Spanien	1.549.860,09	4,48
2. Derivate	-15.243,10	-0,04
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	238.756,50	0,70
4. Sonstige Vermögensgegenstände	132.888,63	0,38
II. Verbindlichkeiten	-44.606,01	-0,13
III. Fondsvermögen	34.662.287,25	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	34.350.491,23	99,09
CHF	2.982.142,70	8,60
DKK	2.324.973,48	6,70
EUR	21.316.690,97	61,50
GBP	7.150.572,77	20,63
NOK	576.111,31	1,66
2. Derivate	-15.243,10	-0,04
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	238.756,50	0,70
4. Sonstige Vermögensgegenstände	132.888,63	0,38
II. Verbindlichkeiten	-44.606,01	-0,13
III. Fondsvermögen	34.662.287,25	100,00

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

Deka-Europa Aktien Strategie

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								34.350.491,23	99,09
Aktien								34.350.491,23	99,09
EUR								21.316.690,97	61,50
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder	STK		2.000	0	0	EUR 132,020	264.040,00	0,76
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		2.100	0	0	EUR 296,800	623.280,00	1,80
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK		1.500	0	0	EUR 66,080	99.120,00	0,29
IT0004056880	Amplifon S.p.A. Azioni nom.	STK		10.000	10.000	0	EUR 26,460	264.600,00	0,76
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK		2.500	0	0	EUR 86,250	215.625,00	0,62
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		1.701	751	0	EUR 754,700	1.283.744,70	3,70
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		11.000	0	0	EUR 44,220	486.420,00	1,40
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		15.100	2.100	0	EUR 35,010	528.651,00	1,53
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		57.950	0	0	EUR 4,660	270.018,03	0,78
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien	STK		9.500	0	0	EUR 68,900	654.550,00	1,89
IT0005508921	Bca Monte dei Paschi di Siena Azioni nom.	STK		62.406	40.856	0	EUR 5,238	326.882,63	0,94
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK		4.000	0	0	EUR 136,200	544.800,00	1,57
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK		20.232	6.632	0	EUR 16,445	332.715,24	0,96
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		2.050	2.050	0	EUR 81,600	167.280,00	0,48
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK		1.350	0	0	EUR 54,740	73.899,00	0,21
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		5.340	0	0	EUR 65,480	349.663,20	1,01
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		1.207	1.207	0	EUR 211,000	254.677,00	0,73
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		1.500	0	0	EUR 26,420	39.630,00	0,11
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		15.098	15.098	0	EUR 13,340	201.407,32	0,58
FR0010908533	Edenred SE Actions Port.	STK		6.000	3.000	0	EUR 34,490	206.940,00	0,60
FR0012435121	Elis S.A. Actions au Porteur	STK		15.750	0	0	EUR 19,000	299.250,00	0,86
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		105.900	4.400	0	EUR 7,142	756.337,80	2,18
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		1.737	37	0	EUR 214,200	372.065,40	1,07
NL0012059018	EXOR N.V. Aandelen aan toonder	STK		1.046	1.046	0	EUR 95,550	99.945,30	0,29
FR0000121147	Forvia SE Actions Port.	STK		14.000	0	0	EUR 8,834	123.676,00	0,36
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Açções Nominativas	STK		10.000	10.000	0	EUR 16,550	165.500,00	0,48
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		48.588	1.388	0	EUR 13,745	667.842,06	1,93
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		7.500	0	0	EUR 53,480	401.100,00	1,16
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		3.507	0	6.493	EUR 31,675	111.084,23	0,32
IT0005455875	INTERCOS S.p.A. Azioni nom.	STK		16.000	0	0	EUR 15,760	252.160,00	0,73
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		133.143	0	91.857	EUR 3,856	513.332,84	1,48
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien	STK		3.762	0	2.238	EUR 26,800	100.821,60	0,29
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK		2.300	0	0	EUR 71,920	165.416,00	0,48
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien	STK		1.500	1.500	0	EUR 79,900	119.850,00	0,35
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK		2.500	0	0	EUR 93,820	234.550,00	0,68
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(CR.)	STK		500	0	450	EUR 695,500	347.750,00	1,00
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		557	557	0	EUR 159,300	88.730,10	0,26
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		1.000	0	0	EUR 498,300	498.300,00	1,44
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		5.000	0	0	EUR 17,245	86.225,00	0,25
FR0000044448	Nexans S.A. Actions Port.	STK		1.189	600	1.011	EUR 131,200	155.996,80	0,45
FR001400PFU4	Planisware Actions Conv.	STK		6.600	6.600	0	EUR 27,635	182.391,00	0,53
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK		3.757	3.757	0	EUR 64,980	244.129,86	0,70
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		4.500	0	0	EUR 98,860	444.870,00	1,28
ES0105777017	Puig Brands S.A. Acciones	STK		5.400	5.400	0	EUR 20,700	111.780,00	0,32
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		7.000	0	0	EUR 42,460	297.220,00	0,86
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK		550	0	0	EUR 478,900	263.395,00	0,76
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK		14.685	0	7.315	EUR 16,720	245.533,20	0,71
IT0005495657	Saipem S.p.A. Azioni nom.	STK		100.000	0	0	EUR 1,951	195.050,00	0,56
FR0000120578	Sanoŕ S.A. Actions Port.	STK		9.000	800	0	EUR 103,340	930.060,00	2,68
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		5.000	4.000	0	EUR 206,650	1.033.250,00	2,98
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		2.150	1.150	0	EUR 237,800	511.270,00	1,48
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK		22.000	22.000	0	EUR 29,475	648.450,00	1,87
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		3.500	0	0	EUR 181,920	636.720,00	1,84
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK		9.200	2.200	0	EUR 32,860	302.312,00	0,87
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK		6.100	0	0	EUR 57,400	350.140,00	1,01
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK		3.423	1.073	0	EUR 123,400	422.398,20	1,22
NL0014559478	Technip Energies N.V. Aandelen op naam	STK		7.600	0	12.200	EUR 21,720	165.072,00	0,48
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		4.018	0	5.682	EUR 58,470	234.932,46	0,68
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		9.475	1.475	0	EUR 39,960	378.621,00	1,09
FR0013506730	Vallourec S.A. Actions Port.	STK		12.000	0	13.000	EUR 13,485	161.820,00	0,47
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		6.000	0	0	EUR 105,300	631.800,00	1,82
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK		2.000	2.000	0	EUR 88,800	177.600,00	0,51
CHF								2.982.142,70	8,60
CH0210483332	Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien	STK		4.100	0	0	CHF 134,450	585.381,52	1,69
CH0319416936	Flughafen Zürich AG Namens-Aktien	STK		1.000	0	0	CHF 205,400	218.119,65	0,63
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK		3.094	0	906	CHF 82,920	272.441,93	0,79
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien	STK		1.377	0	1.123	CHF 51,680	75.570,24	0,22
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien	STK		2.000	0	0	CHF 77,500	164.598,57	0,47
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		5.400	0	0	CHF 85,400	489.717,90	1,41
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien	STK		1.577	1.877	300	CHF 290,600	486.655,52	1,40
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK		8.000	0	0	CHF 35,060	297.849,07	0,86
CH1256740924	SGS S.A. Namen-Aktien	STK		4.000	1.900	0	CHF 92,240	391.808,30	1,13
DKK								2.324.973,48	6,70

Deka-Europa Aktien Strategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B		STK	1.500	0	0	DKK 880,000	177.039,81	0,51
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Aktier		STK	750	0	0	DKK 1.372,500	138.060,88	0,40
DK0060336014	Novonosis A/S Navne-Aktier B		STK	4.327	4.327	0	DKK 479,000	277.983,76	0,80
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	15.375	0	825	DKK 792,000	1.633.192,28	4,71
DK0060257814	Zealand Pharma A/S Navne-Aktier		STK	913	913	0	DKK 806,000	98.696,75	0,28
GBP								7.150.572,77	20,63
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		STK	5.000	5.000	0	GBP 33,130	198.648,49	0,57
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares		STK	6.000	0	0	GBP 58,140	418.331,06	1,21
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		STK	5.000	0	0	GBP 116,540	698.777,41	2,02
LU1072616219	B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives		STK	10.000	0	0	GBP 4,219	50.594,51	0,15
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares		STK	11.200	0	0	GBP 12,340	165.739,88	0,48
GB00BN44P254	Baltic Classifieds Group PLC Reg.Shares		STK	114.300	14.300	0	GBP 3,000	411.207,78	1,19
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares		STK	53.456	53.456	0	GBP 2,265	145.165,23	0,42
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares		STK	15.000	3.000	0	GBP 24,160	434.592,30	1,25
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	2.500	0	0	GBP 68,460	205.244,13	0,59
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares		STK	3.000	0	0	GBP 51,350	184.737,00	0,53
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares		STK	35.000	0	0	GBP 4,291	180.102,77	0,52
GB00BN75WV63	GSK PLC Reg.Shares		STK	14.000	0	7.000	GBP 15,255	256.114,45	0,74
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares		STK	90.000	0	0	GBP 3,974	428.908,06	1,24
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares		STK	73.750	0	0	GBP 8,316	735.479,11	2,12
GB00BYTIDJ19	Intermediate Capital Grp PLC Reg.Shares		STK	5.619	0	14.381	GBP 22,580	152.151,70	0,44
GB00BOSWJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg.Shares		STK	3.200	0	0	GBP 102,450	393.147,74	1,13
GB00BMT9K014	Moonpig Group PLC Reg.Shares		STK	6.250	6.250	0	GBP 2,055	15.402,30	0,04
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Reg.Shares		STK	69.437	69.437	0	GBP 3,446	286.945,92	0,83
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares		STK	7.500	0	0	GBP 16,505	148.446,73	0,43
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares		STK	25.000	0	0	GBP 7,032	210.820,44	0,61
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	6.695	1.695	0	GBP 53,730	431.381,25	1,24
GB00B5ZN1N88	Segro PLC Reg.Shares		STK	8.131	8.131	0	GBP 8,690	84.733,97	0,24
GB00B62G9D36	Shaftesbury Capital PLC Reg.Shares		STK	51.666	0	48.334	GBP 1,471	91.140,49	0,26
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares		STK	6.000	0	0	GBP 17,210	123.830,02	0,36
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC Reg.Shares		STK	6.171	6.171	0	GBP 37,390	276.697,25	0,80
GB0007908733	SSE PLC Shares		STK	10.200	10.200	0	GBP 18,965	231.978,03	0,67
GB00B1KJ408	Whitbread PLC Reg.Shares		STK	5.000	0	0	GBP 31,730	190.254,05	0,55
NOK								576.111,31	1,66
BMG0670A1099	AutoStore Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	70.813	70.813	0	NOK 10,930	65.905,93	0,19
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer		STK	19.500	0	0	NOK 188,500	312.994,94	0,90
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer		STK	20.000	0	0	NOK 115,800	197.210,44	0,57
Summe Wertpapiervermögen								EUR 34.350.491,23	99,09
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Terminkontrakte								12.868,40	0,04
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien								12.868,40	0,04
Deutsche Telekom AG Future (DTE) Nov. 24		XEUR	EUR	Anzahl 350				10.346,00	0,03
Relx PLC Future (ELVH) März 25		XEUR	EUR	Anzahl 120				2.522,40	0,01
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR 12.868,40	0,04
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-28.111,50	-0,08
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez.24		XEUR	EUR	Anzahl -19				-37.145,00	-0,11
DJ Euro Stoxx Banks Future (FESB) Dez. 24		XEUR	EUR	Anzahl 89				9.033,50	0,03
Summe Aktienindex-Derivate								EUR -28.111,50	-0,08
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	168.379,94		%	100,000	168.379,94	0,49
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK		160.593,49		%	100,000	21.538,97	0,06
DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK		114.797,27		%	100,000	9.775,14	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK		113.350,97		%	100,000	10.046,57	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF		8.700,96		%	100,000	9.239,78	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP		16.490,99		%	100,000	19.776,10	0,06
Summe Bankguthaben								EUR 238.756,50	0,70
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 238.756,50	0,70
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	11.336,05				11.336,05	0,03
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	83.937,00				83.937,00	0,24
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	541,38				541,38	0,00
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	37.074,20				37.074,20	0,11
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 132.888,63	0,38
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-2.075,29				-2.075,29	-0,01

Deka-Europa Aktien Strategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-42.530,72				-42.530,72	-0,12
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-44.606,01	-0,13
	Fondsvermögen						EUR	34.662.287,25	100,00
	Umlaufende Anteile						STK	386.125,000	
	Anteilwert						EUR	89,77	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,83389	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45595	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,74380	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,28255	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,94169	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien	STK	0	850
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	0	13.000
DKK				
GB00BZ3CNK81	TORM PLC Reg.Shares A	STK	0	3.000
EUR				
FR0000120404	ACCOR S.A. Actions Port.	STK	0	2.650
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	0	2.500
JE00BRX98089	CVC Capital Partners PLC Reg.Shares	STK	2.100	2.100
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK	0	10.000
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam	STK	18.030	51.030
DE0005565204	Dürr AG Inhaber-Aktien	STK	6.000	6.000
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.	STK	0	34.600
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK	0	1.000
FR001400Q9V2	Exosens Actions au Port.	STK	900	900
ES0171996095	Grifols S.A. Acc. Pref. al Port. B	STK	0	15.500
IT0005411209	GVS S.p.A. Azioni nom.	STK	0	17.600
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien	STK	0	5.250
BE0974274061	Kinopolis Group S.A. Actions au Port.	STK	0	1.500
FI4000312251	Kojamo Oyj Reg.Shares	STK	0	5.600
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	0	400
NL0010558797	OCI N.V. Reg.Shares	STK	0	3.650
FR0000130395	Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur	STK	0	1.900
DE000RENK730	RENK Group AG Inhaber-Aktien	STK	0	3.500
DE000A3ENQ51	SCHOTT Pharma AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	4.850
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK	0	7.000
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	4.203	4.203
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC Reg.Shares	STK	4.203	4.203
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK	6.433	6.433
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK	0	8.000
GBP				
GB0008220112	DS Smith PLC Reg.Shares	STK	0	20.000
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares	STK	0	4.700
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK	0	8.000
NOK				
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer	STK	0	7.000
SEK				
SE0007666110	Attendo AB Namn-Aktier	STK	0	20.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CHF				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genüßscheine	STK	0	2.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES0644580957	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	47.200	47.200
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
ES0144583301	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	1.388	1.388

Deka-Europa Aktien Strategie

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR))	EUR	867
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	940
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	390

Deka-Europa Aktien Strategie

Anhang.

Umlaufende Anteile
Anteilwert

STK
EUR

386,125
89,77

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

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2024
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 112,7 Mio.

Alleingeschafterin

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

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

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: 30. September 2024

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

