

Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2023.

## **Deka-AV Europa Balance**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2023

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-AV Europa Balance für den Zeitraum vom 14. April 2023 (Tag der Auflegung) bis zum 30. Juni 2023.

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

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

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	7
Anhang	12
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	14

**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-AV Europa Balance Anlagepolitik.

Anlageziel des am 14. April 2023 aufgelegten Fonds Deka-AV Europa Balance ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte.

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

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

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

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-AV Europa Balance

<b>Performance*</b>	<b>14.04.2023 - 30.06.2023</b>
	-0,2%
ISIN	DE000DK09VD9
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

# Deka-AV Europa Balance

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>289.606.334,29</b>	<b>70,53</b>
Belgien	10.724.229,00	2,61
Deutschland	175.241.130,40	42,68
Frankreich	67.672.056,89	16,47
Italien	1.687.644,00	0,41
Österreich	1.711.476,00	0,42
Sonstige	7.743.341,50	1,89
Spanien	24.826.456,50	6,05
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>47.408.173,80</b>	<b>11,55</b>
Deutschland	3.289.258,30	0,80
Irland	20.305.272,80	4,95
Luxemburg	23.410.334,70	5,70
Österreich	403.308,00	0,10
<b>3. Zertifikate</b>	<b>169.580,00</b>	<b>0,04</b>
Irland	169.580,00	0,04
<b>4. Derivate</b>	<b>-51.046,05</b>	<b>0,01</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>62.956.722,63</b>	<b>15,35</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>10.709.100,08</b>	<b>2,60</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-342.460,03</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>410.456.404,72</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>289.606.334,29</b>	<b>70,53</b>
EUR	289.606.334,29	70,53
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>47.408.173,80</b>	<b>11,55</b>
EUR	47.408.173,80	11,55
<b>3. Zertifikate</b>	<b>169.580,00</b>	<b>0,04</b>
EUR	169.580,00	0,04
<b>4. Derivate</b>	<b>-51.046,05</b>	<b>0,01</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>62.956.722,63</b>	<b>15,35</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>10.709.100,08</b>	<b>2,60</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-342.460,03</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>410.456.404,72</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-AV Europa Balance

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>280.207.160,29</b>	<b>68,24</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>280.037.580,29</b>	<b>68,20</b>
<b>EUR</b>								<b>280.037.580,29</b>	<b>68,20</b>
FR0013296373	0,1250 % Agence Française Développement MTN 17/23	EUR		200.000	200.000	0	% 98,632	197.264,00	0,05
DE000A0Z1UH6	0,7500 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt IHS 15/25	EUR		3.100.000	3.100.000	0	% 94,533	2.930.523,00	0,71
DE000BLB9P76	4,4720 % Bayerische Landesbank FLR Hyp.-Pfe. 21/24	EUR		5.500.000	5.500.000	0	% 101,080	5.559.372,50	1,35
DE000BHYOGL4	0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 19/27	EUR		3.100.000	3.100.000	0	% 87,298	2.706.238,00	0,66
DE000BHYOBE0	0,3750 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. S.198 16/24	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 97,130	971.300,00	0,24
FR0013448776	0,0500 % Bpifrance SACA MTN 19/29	EUR		9.900.000	9.900.000	0	% 82,263	8.143.987,50	1,98
DE0001102507	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30 <sup>1)</sup>	EUR		10.300.000	10.300.000	0	% 84,309	8.683.775,50	2,12
DE0001134922	6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 94/24	EUR		2.200.000	2.200.000	0	% 101,400	2.230.789,00	0,54
DE0001141794	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.179 19/24 <sup>1)</sup>	EUR		6.200.000	6.200.000	0	% 97,455	6.042.210,00	1,47
DE0001030559	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 14/30	EUR		6.200.000	6.200.000	0	% 126,284	7.829.604,40	1,91
FR0013459757	0,1000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 19/29	EUR		2.100.000	2.100.000	0	% 81,423	1.709.883,00	0,42
DE000CZ40MW3	0,2500 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P25 18/23	EUR		6.600.000	6.600.000	0	% 99,370	6.558.420,00	1,60
DE000DKB0432	0,5000 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.-Pfe. 15/27	EUR		2.100.000	2.100.000	0	% 89,730	1.884.330,00	0,46
DE000A12UGG2	1,1250 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.356 14/24 [WL]	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 96,713	1.160.556,00	0,28
DE000A14J5J4	0,5000 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.361 15/27 [WL]	EUR		4.100.000	4.100.000	0	% 89,539	3.671.099,00	0,89
DE000A161ZQ3	0,7500 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.371 15/26 [WL]	EUR		1.400.000	1.400.000	0	% 92,718	1.298.052,00	0,32
XS1181448561	0,7500 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 15/25	EUR		1.800.000	1.800.000	0	% 95,082	1.711.476,00	0,42
EU000A1ZR7H3	1,3750 % Europäische Union MTN 14/29	EUR		4.300.000	4.300.000	0	% 90,463	3.889.909,00	0,95
XS0502603136	3,5500 % European Investment Bank FLR MTN 10/25	EUR		700.000	700.000	0	% 100,263	701.841,00	0,17
XS1107718279	1,2500 % European Investment Bank MTN 14/26	EUR		400.000	400.000	0	% 93,708	374.832,00	0,09
XS1422953932	1,0000 % European Investment Bank MTN 16/32	EUR		2.100.000	2.100.000	0	% 84,178	1.767.727,50	0,43
XS2015227494	0,1250 % European Investment Bank MTN 19/29	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 84,086	1.009.032,00	0,25
DE000A1680S7	1,0000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.209 18/28	EUR		2.100.000	2.100.000	0	% 90,512	1.900.752,00	0,46
DE000A2LQPK4	0,0100 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landessch. Ausg.4 21/31 <sup>1)</sup>	EUR		7.200.000	7.200.000	0	% 77,984	5.614.848,00	1,37
DE0001053510	0,0300 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.132 20/28	EUR		5.200.000	5.200.000	0	% 86,295	4.487.340,00	1,09
DE000A2BPJZ8	0,2000 % Freistaat Thüringen Landessch. S.2016/01 16/26	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 90,090	900.900,00	0,22
DE000A2YN1C2	0,0100 % Investitionsbank Berlin IHS S.215 21/31	EUR		4.100.000	4.100.000	0	% 78,251	3.208.291,00	0,78
ES0000012I32	0,5000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31	EUR		2.100.000	2.100.000	0	% 79,739	1.674.519,00	0,41
ES0000012L52	3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33	EUR		23.700.000	23.700.000	0	% 97,688	23.151.937,50	5,64
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31	EUR		5.200.000	5.200.000	0	% 86,265	4.485.780,00	1,09
BE0000339482	0,2000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.79 16/23	EUR		6.300.000	6.300.000	0	% 99,023	6.238.449,00	1,52
DE000A14J421	0,5000 % Konsort. BB,HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.47 15/25	EUR		2.100.000	2.100.000	0	% 95,141	1.997.950,50	0,49
DE000A2BPB50	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23 <sup>1)</sup>	EUR		13.200.000	13.200.000	0	% 99,370	13.116.840,00	3,20
DE000A2LQ5J0	0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/23 <sup>1)</sup>	EUR		3.800.000	3.800.000	0	% 98,868	3.756.984,00	0,92
DE000A254PM6	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 20/25	EUR		8.000.000	8.000.000	0	% 94,572	7.565.760,00	1,84
DE000A3E5XN1	0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/32	EUR		2.100.000	2.100.000	0	% 78,835	1.655.535,00	0,40
DE000A14JZG1	3,9750 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 19/23 <sup>1)</sup>	EUR		6.300.000	6.300.000	0	% 100,277	6.317.419,50	1,54
DE000A14JZP2	0,0100 % Land Baden-Württemberg Landessch. 20/30	EUR		5.200.000	5.200.000	0	% 80,410	4.181.320,00	1,02
DE000A12T9U3	3,1780 % Land Berlin FLR Landessch. Ausg.452 14/24	EUR		3.100.000	3.100.000	0	% 100,220	3.106.820,00	0,76

# Deka-AV Europa Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000A168015	0,6250 % Land Berlin Landessch. Ausg.487 16/26		EUR	200.000	200.000	0	% 92,622	185.244,00	0,05
DE000A2E4EE4	0,6250 % Land Berlin Landessch. Ausg.509 19/29		EUR	2.800.000	2.800.000	0	% 87,302	2.444.456,00	0,60
DE000A2NB9V2	0,1000 % Land Berlin Landessch. Ausg.514 19/30		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 82,418	2.060.437,50	0,50
DE000A11QEX2	0,3750 % Land Brandenburg MTN Landessch. 15/25		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 94,328	1.603.567,50	0,39
DE000A11QEW4	0,6250 % Land Brandenburg Schatzanw. 15/25		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 95,330	1.143.960,00	0,28
DE000A1RQC Y2	0,3750 % Land Hessen Schatzanw. S.1605 16/26		EUR	600.000	600.000	0	% 91,583	549.498,00	0,13
DE000A1RQC93	0,6250 % Land Hessen Schatzanw. S.1801 18/28		EUR	4.500.000	4.500.000	0	% 88,105	3.964.725,00	0,97
DE000A1RQD43	0,0100 % Land Hessen Schatzanw. S.2103 21/31		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 78,655	786.545,00	0,19
DE000A12T9W9	3,2550 % Land Niedersachsen FLR Landessch. Ausg.583 14/24		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,094	1.501.402,50	0,37
DE000A161HQ1	3,4920 % Land Niedersachsen FLR Landessch. Ausg.584 15/25		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,665	1.509.967,50	0,37
DE000A2AAWN1	0,5000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.863 16/26		EUR	3.100.000	3.100.000	0	% 91,808	2.846.048,00	0,69
DE000A2TR8W8	0,3750 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.888 19/29 <sup>1)</sup>		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 85,415	939.565,00	0,23
DE000A255D88	0,1250 % Land Niedersachsen Landessch. S.891 20/30 <sup>1)</sup>		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 82,531	1.733.151,00	0,42
DE000NRW0GF2	3,2810 % Land Nordrhein-Westf. FLR Landessch. R.1345 15/25		EUR	7.200.000	7.200.000	0	% 100,158	7.211.340,00	1,76
DE000NRW0K03	0,9500 % Land Nordrhein-Westf. MTN Landessch. R.1456 18/28		EUR	2.700.000	2.700.000	0	% 90,328	2.438.856,00	0,59
DE000NRW0KB3	0,5000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1435 17/27		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 90,372	1.084.464,00	0,26
DE000NRW0LF2	0,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1471 18/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 88,941	889.410,00	0,22
DE000RLP0942	0,7000 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 17/28		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 89,457	3.130.977,50	0,76
DE000RLP1171	0,0500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 20/30		EUR	4.100.000	4.100.000	0	% 82,125	3.367.125,00	0,82
DE000RLP1346	0,0100 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 22/24		EUR	6.200.000	6.200.000	0	% 98,094	6.081.797,00	1,48
DE000A2TR208	0,7500 % Land Sachsen-Anhalt Landessch. 19/19		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 87,833	878.330,00	0,21
DE000A3H3D69	0,0000 % Land Sachsen-Anhalt Landessch. 21/31		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 79,235	792.350,00	0,19
DE000HLB4JM3	2,9070 % Lb.Hessen-Thür. GZ FLR Öff.-Pfe. S.0513B/012 14/24		EUR	2.300.000	2.300.000	0	% 99,883	2.297.309,00	0,56
XS1793273092	0,8750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Öff.-Pfe. S.H320 18/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 89,357	893.570,00	0,22
DE000LFA1800	0,7500 % LfA Foerderbank Bayern IHS R.1180 19/31		EUR	3.100.000	3.100.000	0	% 84,047	2.605.457,00	0,63
DE000NWB17Z1	4,1720 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.17Z 17/23		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 100,355	2.107.444,50	0,51
DE000NWB0584	0,5000 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.058 16/26		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 92,025	1.288.350,00	0,31
FR0013426731	0,3500 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) MTN 19/29		EUR	400.000	400.000	0	% 84,265	337.060,00	0,08
FR0011982776	0,7000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 14/30 <sup>1)</sup>		EUR	8.300.000	8.300.000	0	% 125,566	10.421.975,89	2,54
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23		EUR	11.400.000	11.400.000	0	% 100,225	11.425.650,00	2,78
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	21.700.000	21.700.000	0	% 97,854	21.234.209,50	5,17
FR0013344751	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/24		EUR	6.200.000	6.200.000	0	% 97,496	6.044.721,00	1,47
FR0013516549	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 19/30		EUR	6.200.000	6.200.000	0	% 81,078	5.026.836,00	1,22
IT0005422891	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 20/31		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 80,364	1.687.644,00	0,41
XS1186684137	1,1250 % SNCF Réseau S.A. MTN 15/30		EUR	3.600.000	3.600.000	0	% 86,958	3.130.470,00	0,76
<b>Zertifikate</b>								<b>169.580,00</b>	<b>0,04</b>
<b>EUR</b>								<b>169.580,00</b>	<b>0,04</b>
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 09/00		STK	1.000	221.000	220.000	EUR 169,580	169.580,00	0,04
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>9.568.754,00</b>	<b>2,33</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>9.568.754,00</b>	<b>2,33</b>
<b>EUR</b>								<b>9.568.754,00</b>	<b>2,33</b>
DE000LB387E8	0,0000 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. Inflations-Anl. 23/25		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 99,450	4.972.500,00	1,21
DE000A2GSN58	0,6250 % Sparkasse Hannover Hyp.-Pfe. R.1 17/27		EUR	5.200.000	5.200.000	0	% 88,390	4.596.254,00	1,12
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>47.408.173,80</b>	<b>11,55</b>
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>3.289.258,30</b>	<b>0,80</b>

# Deka-AV Europa Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>EUR</b>								<b>3.289.258,30</b>	<b>0,80</b>
DE000DK0V6V5	Deka-Prämienstrategie Select I		ANT	17.052	17.052	0	EUR 94,900	1.618.234,80	0,39
DE0005424568	Deka-Vega Plus I (A)		ANT	24.650	24.650	0	EUR 67,790	1.671.023,50	0,41
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile EUR</b>								<b>23.791.946,00</b>	<b>5,80</b>
LU0297135294	Deka-OptiRent 3y CF		ANT	178.600	178.600	0	EUR 117,460	20.978.356,00	5,11
LU0332479749	Deka-OptiRent 3y TF		ANT	21.400	21.400	0	EUR 112,630	2.410.282,00	0,59
AT0000A2W9P5	IQAM Optionsprämienstrategie Protect (S)		ANT	400	400	0	EUR 1.008,270	403.308,00	0,10
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile EUR</b>								<b>20.326.969,50</b>	<b>4,95</b>
LU1681041890	AIS-Amundi MSCI Eu.Quality F. Namens-Ant. C Cap.		ANT	100	59.600	59.500	EUR 99,040	9.904,00	0,00
LU1681041460	AIS-Amundi MSCI EUR.Moment.FA. Namens-Ant. C Cap.		ANT	100	46.000	45.900	EUR 86,910	8.691,00	0,00
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares		ANT	223.400	223.400	0	EUR 90,892	20.305.272,80	4,95
LU1829218749	MUL-Am.BI.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF Namens-Ant. Acc.		ANT	150	150	0	EUR 20,678	3.101,70	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 337.184.088,09</b>	<b>82,12</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-255.169,15</b>	<b>-0,06</b>
	DJ Stoxx 600 Future (FXXP) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 3.768			-29.870,38	-0,01
	STXE 600 Autom. & Par. Index Future (SXAP) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 2			240,00	0,00
	STXE 600 Banks Future (FSTB) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 691			61.954,04	0,02
	STXE 600 Basic Res. Index Future (FSTS) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 2			-3.660,00	0,00
	STXE 600 Chemicals Index Future (FSTC) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 1			75,00	0,00
	STXE 600 Constr.& Mat. Index Future (FSTN) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 1			-540,00	0,00
	STXE 600 Food & Bever. Index Future (FSTO) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 1			195,00	0,00
	STXE 600 Healthcare Index Future (FSTH) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 1			-741,27	0,00
	STXE 600 Indust. G.&S. Index Future (FSTG) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 196			-119.546,42	-0,03
	STXE 600 Insurance Index Future (FSTI) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 1			35,00	0,00
	STXE 600 Media Index Future (FSTM) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 2			240,00	0,00
	STXE 600 Oil & Gas Index Future (FSTE) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 2			-770,00	0,00
	STXE 600 Retail Index Future (FSTR) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 1			395,00	0,00
	STXE 600 Technology Index Future (FSTY) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 287			-198.509,32	-0,05
	STXE 600 Travel & Lei. Index Future (FSTV) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 2			-640,00	0,00
	STXE 600 Utilities Index Future (FSTU) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 1			175,00	0,00
	STXE600 Pers. & H. G. Index Future (FSTZ) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 113			35.799,20	0,01
<b>Optionsrechte</b>								<b>-191.928,13</b>	<b>-0,03</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>-191.928,13</b>	<b>-0,03</b>
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 23 3550		XEUR		Anzahl -50		EUR 23,900	-11.950,00	0,00
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 24 2800		XEUR		Anzahl -47		EUR 42,100	-19.787,00	0,00
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juli 23 4000		XEUR		Anzahl -156		EUR 2,900	-4.524,00	0,00
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put März 25 3100		XEUR		Anzahl -47		EUR 71,500	-33.605,00	-0,01
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Aug. 24 2650		OTC		Anzahl -474		EUR 21,474	-10.178,68	0,00
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Nov. 23 3000		OTC		Anzahl -494		EUR 6,273	-3.098,86	0,00
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Feb. 25 3200		OTC		Anzahl -474		EUR 74,819	-35.464,21	-0,01
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Jan. 24 2800		OTC		Anzahl -470		EUR 8,188	-3.848,36	0,00
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Mai 24 2600		OTC		Anzahl -474		EUR 13,419	-6.360,61	0,00
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Mai 25 3300		OTC		Anzahl -480		EUR 100,522	-48.250,56	-0,01
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Nov. 24 2700		OTC		Anzahl -474		EUR 31,352	-14.860,85	0,00
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR -447.097,28</b>	<b>-0,09</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>396.051,23</b>	<b>0,10</b>
	10 Year Spanish Bono Futures (FBON) Sep. 23		XEUR	EUR	1.600.000			-11.174,40	0,00
	EURO Bund Future (FGBL) Sep. 23		XEUR	EUR	-12.300.000			117.720,00	0,03
	EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 23		XEUR	EUR	-26.400.000			201.960,00	0,05
	EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 23		XEUR	EUR	33.500.000			425,63	0,00
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 23		XEUR	EUR	-8.800.000			87.120,00	0,02
<b>Summe Zins-Derivate</b>								<b>EUR 396.051,23</b>	<b>0,10</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		52.956.722,63		% 100,000	52.956.722,63	12,91
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR		10.000.000,00		% 100,000	10.000.000,00	2,44
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR 62.956.722,63</b>	<b>15,35</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 62.956.722,63</b>	<b>15,35</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									



# Deka-AV Europa Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
	Zinsansprüche		EUR	1.126.828,52				1.126.828,52	0,27	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	9.574.634,90				9.574.634,90	2,33	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	2.398,21				2.398,21	0,00	
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	5.238,45				5.238,45	0,00	
	<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>10.709.100,08</b>	<b>2,60</b>	
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-342.460,03				-342.460,03	-0,08	
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-342.460,03</b>	<b>-0,08</b>	
	<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>410.456.404,72</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>8.225.017,000</b>	
	<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>49,90</b>	

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR	10.172.190	8.576.020,81	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.179 19/24	EUR	3.100.501	3.021.593,25	
0,0100 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landessch. Ausg.4 21/31	EUR	4.200.000	3.275.328,00	
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23	EUR	13.200.000	13.116.840,00	
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/23	EUR	2.000.000	1.977.360,00	
3,9750 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 19/23	EUR	500.000	501.382,50	
0,3750 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.888 19/29	EUR	974.000	831.942,10	
0,1250 % Land Niedersachsen Landessch. S.891 20/30	EUR	500.000	412.655,00	
0,7000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 14/30	EUR	1.621.065	2.035.506,07	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>33.748.627,73</b>	<b>33.748.627,73</b>

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

### OTC

Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
EUR				
EU000A1G0EH3	0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 20/23	EUR	8.300.000	8.300.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
EUR				
XS1825405878	0,1250 % Council of Europe Developm.Bk MTN 18/23	EUR	100.000	100.000

## Gattungsbezeichnung

**Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)**

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte:

EUR 160.877  
 (Basiswert(e): STXE 600 Automobiles & Parts Index (Price) (EUR), STXE 600 Banks Index (Price) (EUR), STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), STXE 600 Chemicals Index (Price) (EUR), STXE 600 Constr. & Materials Index (Price) (EUR), STXE 600 Food & Beverage Index (Price) (EUR), STXE 600 Health Care Index (Price) (EUR), STXE 600 Index (Price) (EUR), STXE 600 Industrial G&S Index (Price) (EUR), STXE 600 Insurance Index (Price) (EUR), STXE 600 Media Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR), STXE 600 Pers. & Househ.Goods Index (Price) (EUR), STXE 600 Retail Index (Price) (EUR), STXE 600 Technology Index (Price) (EUR), STXE 600 Travel & Leisure Index (Price) (EUR), STXE 600 Utilities Index (Price) (EUR))

##### Zinsterminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BTP Future (FBTP))

##### Verkaufte Kontrakte:

EUR 22.952  
 EUR 106.692  
 (Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS), Long Term EURO OAT Future (FOAT))

## Optionsrechte

# Deka-AV Europa Balance

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b> (Basiswert(e): DAX Performance-Index)	EUR	44.275
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	39.900
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	6.123
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b> (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	25.110
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b>	EUR	53.560
(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30, 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.179 19/24, 0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23, 0,0100 % Investitionsbank Berlin IHS S.215 21/31, 0,1250 % Land Niedersachsen Landessch. S.891 20/30, 0,3750 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.888 19/29, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 14/30, 0,5000 % Konsort. BB,HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.47 15/25, 0,6250 % Land Berlin Landessch. Ausg.509 19/29, 3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33, 3,2550 % Land Niedersachsen FLR Landessch. Ausg.583 14/24)		

# Deka-AV Europa Balance

## Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	8.225.017
Anteilwert	EUR	49,90

### 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 Umsatzzumina 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)

#### Verwendete Vermögensgegenstände

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

Verzinsliche Wertpapiere

Marktwert in EUR

33.748.627,73

in % des Fondsvermögens

8,22

#### 10 größte Gegenparteien

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

33.748.627,73

Sitzstaat

Deutschland

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

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

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

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

unbefristet

absolute Beträge in EUR

33.748.627,73

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

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

#### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

##### Wertpapier-Darlehen

EUR

USD

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

##### Wertpapier-Darlehen

unbefristet

absolute Beträge in EUR

36.653.011,90

#### Ertrags- und Kostenanteile

##### Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

Kostenanteil des Fonds

Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

3.751,66

446,64

446,64

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

11,91

11,91

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.

# Deka-AV Europa Balance

## 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.

## Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

10,01% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

## Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
DNB Boligkreditt A.S.	24.679.433,56
Commerzbank AG	4.668.320,22
Deutsche Bank AG	4.032.726,00
BPCE S.A.	2.957.867,67
Alphabet Inc.	115.549,11
Diageo Finance PLC	99.750,09
Toyota Motor Credit Corp.	99.365,25

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P.Morgan AG Frankfurt	24.994.098,01 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	11.658.913,89 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

## Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00%

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

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

---

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Deka Investment GmbH

Die Geschäftsführung

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Europa-Allee 91  
60486 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. Juni 2023

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



**Deka Investment GmbH**

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

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

