

Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2022.  
**Deka-Euroland Balance**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2022

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Euroland Balance für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022.

Bis in den Februar 2022 hinein beherrschte die Corona-Pandemie die Schlagzeilen an den Börsen, wobei die Inflationsentwicklung zunehmend an Bedeutung gewann. Die Erholung der globalen Wirtschaft setzte sich zunächst fort, wobei sich das Wachstumstempo in Euroland verlangsamte. Der Überfall-Angriff Russlands auf die Ukraine Ende Februar markierte als exogenes Schockereignis den Wendepunkt und versetzte das Geschehen an den internationalen Kapitalmärkten in den Krisenmodus. Umfangreiche Sanktionsmaßnahmen des Westens wurden gegen den russischen Aggressor auf den Weg gebracht. Russland seinerseits verhängte Gegenmaßnahmen und stoppte die Lieferung von Gas in mehrere europäische Länder oder reduzierte wahlweise die Liefermengen. Signifikante Preissteigerungen für Energie und Rohstoffe, Lieferkettenprobleme sowie Corona-Lockdowns in China belasteten das Marktumfeld.

Die Geld- und Fiskalpolitik wurde in den vergangenen sechs Monaten von der rasanten Inflationsentwicklung dominiert. Sowohl die EZB als auch die Federal Reserve haben eine Drosselung ihrer Anleihekäufe eingeleitet. Darüber hinaus vollzog die US-Notenbank die Leitzinswende und erhöhte diesen im März um 25, Anfang Mai um 50 Basispunkte und Mitte Juni um weitere 75 Basispunkte. Dank einer stark expansiven Finanzpolitik haben sich die USA rascher als Europa von der Pandemie erholt. Zudem trifft der Krieg gegen die Ukraine die europäische Wirtschaft um ein Vielfaches stärker. Für die EZB ist daher eine Zinserhöhung problematischer. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo kräftig an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 1,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 3,0 Prozent.

Nahezu sämtliche bedeutenderen Aktienmärkte weltweit rangierten per saldo auf negativem Terrain. Die Inflationsentwicklung, hohe Rohstoffpreise, Lieferkettenprobleme sowie der Krieg in der Ukraine setzten die Kurse wiederholt unter Druck. Insbesondere Wachstumstitel – etwa aus dem Technologiebereich – waren hiervon überdurchschnittlich stark betroffen.

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
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022	7
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022	8
Anhang	14
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	16

**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-Euroland Balance Anlagepolitik.

Das Anlageziel dieses Investmentfonds ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, je nach Marktlage in verzinsliche Wertpapiere, in der Regel Staatsanleihen aus der Eurozone und Aktien von Unternehmen mit Sitz im Euro-Raum zu investieren. Der Anteil des Sondervermögens, der in Aktien investiert werden darf, beträgt maximal 30%. Die Auswahl der Vermögenswerte trifft das Fondsmanagement nach einem mathematischen Verfahren, durch welches sich abzeichnende 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 zur Stabilisierung des Fonds 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 Marktrichtung geben. Mit Hilfe dieser Indikatoren werden mittelfristige Trends an den Aktien- 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.

Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Dieser Investmentfonds darf mehr als 35% des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-Euroland Balance

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	-5,4%
Anteilklasse TF	-5,5%

### ISIN

Anteilklasse CF	DE0005896872
Anteilklasse TF	DE000DK1CHH6

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

Die Anleger können börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahme aussetzen oder einschränken, wenn außergewöhnliche Umstände dies zur Wahrnehmung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen. Setzt die Verwaltungsgesellschaft die Rücknahme von Anteilen ganz oder teilweise aus und lehnt daher die Rücknahme der Anteile ganz (Rücknahmeaussetzung) oder teilweise (Rücknahmebeschränkung) ab, kann dies dazu führen, dass der Auftrag ganz zu einem späteren Zeitpunkt ausgeführt wird oder dass ein Auftrag in Höhe seines nicht ausgeführten Anteils erlischt.

# Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-Euroland Balance können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung\*, der Vertriebsvergütung\*\*, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme, der Anlegereigenschaft oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags und der Verwaltungsvergütung sowie der Vertriebsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF und TF. Anteile, die bis zum 31. Oktober 2007 unter der Bezeichnung „Deka-Euroland Balance“ begeben wurden, wurden am dem 1. November 2007 der Anteilklasse „CF“ des Fonds zugeordnet.

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	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	0,85% p.a.	3,00%	Ausschüttung
Anteilklasse TF**	1,20% p.a.	keiner	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-Euroland Balance

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>474.391.051,64</b>	<b>24,33</b>
Belgien	8.190.288,99	0,42
Deutschland	122.326.359,38	6,27
Finnland	3.303.293,82	0,17
Frankreich	179.770.772,70	9,23
Irland	33.340.001,09	1,71
Italien	18.779.196,91	0,96
Niederlande	80.048.601,72	4,11
Spanien	28.632.537,03	1,46
<b>2. Anleihen</b>	<b>998.694.758,93</b>	<b>51,20</b>
Belgien	23.161.250,00	1,19
Deutschland	613.666.637,14	31,46
Frankreich	271.547.116,79	13,93
Italien	1.649.840,00	0,08
Österreich	8.717.461,00	0,45
Sonstige	79.028.044,00	4,04
Spanien	924.410,00	0,05
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>125.725.892,80</b>	<b>6,44</b>
Deutschland	11.367.358,00	0,58
Luxemburg	112.361.414,80	5,76
Österreich	1.997.120,00	0,10
<b>4. Derivate</b>	<b>1.648.118,44</b>	<b>0,10</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>293.523.556,70</b>	<b>15,05</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>58.873.697,67</b>	<b>3,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.826.654,58</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.950.030.421,60</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>474.391.051,64</b>	<b>24,33</b>
EUR	474.391.051,64	24,33
<b>2. Anleihen</b>	<b>998.694.758,93</b>	<b>51,20</b>
EUR	998.694.758,93	51,20
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>125.725.892,80</b>	<b>6,44</b>
EUR	125.725.892,80	6,44
<b>4. Derivate</b>	<b>1.648.118,44</b>	<b>0,10</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>293.523.556,70</b>	<b>15,05</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>58.873.697,67</b>	<b>3,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.826.654,58</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.950.030.421,60</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-Euroland Balance

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>1.425.104.935,57</b>	<b>73,07</b>
<b>Aktien</b>								<b>474.391.051,64</b>	<b>24,33</b>
<b>EUR</b>								<b>474.391.051,64</b>	<b>24,33</b>
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		33.784	0	3.175	EUR 166,120	5.612.198,08	0,29
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam <sup>1)</sup>	STK		5.251	0	197	EUR 1.403,800	7.371.353,80	0,38
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		192.538	0	9.055	EUR 24,650	4.746.061,70	0,24
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		95.513	8.683	5.134	EUR 129,720	12.389.946,36	0,64
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam	STK		107.988	0	4.614	EUR 91,880	9.921.937,44	0,51
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		74.498	0	4.296	EUR 182,100	13.566.085,80	0,70
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. <sup>1)</sup>	STK		160.311	0	2.986	EUR 51,090	8.190.288,99	0,42
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		73.164	0	4.574	EUR 451,350	33.022.571,40	1,69
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		373.976	0	21.604	EUR 21,595	8.076.011,72	0,41
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		1.215.327	0	74.307	EUR 4,240	5.152.378,82	0,26
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		3.172.154	0	144.188	EUR 2,662	8.442.687,87	0,43
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		166.718	0	10.329	EUR 40,505	6.752.912,59	0,35
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		180.116	0	9.293	EUR 57,500	10.356.670,00	0,53
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		57.776	0	4.043	EUR 71,390	4.124.628,64	0,21
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		208.115	0	12.459	EUR 45,505	9.470.273,08	0,49
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		146.093	0	8.028	EUR 32,210	4.705.655,53	0,24
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		117.869	0	8.423	EUR 52,560	6.195.194,64	0,32
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		33.720	0	3.181	EUR 158,550	5.346.306,00	0,27
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		181.152	0	10.692	EUR 35,430	6.418.215,36	0,33
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		635.001	7.750	0	EUR 18,902	12.002.788,90	0,62
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		1.418.985	0	74.541	EUR 5,260	7.463.861,10	0,38
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		461.075	0	20.292	EUR 11,556	5.328.182,70	0,27
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		56.384	1.025	3.848	EUR 141,550	7.981.155,20	0,41
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC Reg.Shares	STK		32.213	0	1.437	EUR 97,120	3.128.526,56	0,16
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		6.528	0	172	EUR 1.054,500	6.883.776,00	0,35
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		1.073.304	18.732	69.403	EUR 9,932	10.660.055,33	0,55
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		203.317	0	12.162	EUR 21,530	4.377.415,01	0,22
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		232.152	0	19.783	EUR 23,085	5.359.228,92	0,27
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		712.455	0	36.726	EUR 9,433	6.720.588,02	0,34
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		3.333.233	0	173.741	EUR 1,796	5.987.153,11	0,31
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		13.809	0	559	EUR 485,250	6.700.817,25	0,34
FI0009013403	KONE Oyj Reg.Shares Cl.B	STK		75.109	0	3.540	EUR 43,980	3.303.293,82	0,17
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		170.447	6.019	15.370	EUR 20,145	3.433.654,82	0,18
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK		93.565	0	6.354	EUR 272,600	25.505.819,00	1,31
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		45.185	0	1.985	EUR 324,000	14.639.940,00	0,75
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		49.065	0	378	EUR 570,800	28.006.302,00	1,44
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		149.888	0	11.169	EUR 55,230	8.278.314,24	0,42
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		25.398	0	1.597	EUR 223,400	5.673.913,20	0,29
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		38.071	0	1.417	EUR 173,300	6.597.704,30	0,34
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK		158.940	0	14.004	EUR 63,250	10.052.955,00	0,52
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK		68.793	0	4.296	EUR 92,760	6.381.238,68	0,33
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		211.862	0	9.713	EUR 98,200	20.804.848,40	1,07
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		201.725	0	10.140	EUR 85,150	17.176.883,75	0,88
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		104.259	0	6.804	EUR 112,040	11.681.178,36	0,60
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		138.160	0	2.809	EUR 98,650	13.629.484,00	0,70
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		404.972	2.428	0	EUR 11,802	4.779.479,54	0,25
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		488.339	0	19.211	EUR 50,910	24.861.338,49	1,27
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		107.349	0	7.737	EUR 84,780	9.101.048,22	0,47
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK		33.326	0	2.047	EUR 127,860	4.261.062,36	0,22
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		126.347	0	8.844	EUR 29,820	3.767.667,54	0,19
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>950.713.883,93</b>	<b>48,74</b>
<b>EUR</b>								<b>950.713.883,93</b>	<b>48,74</b>
DE000A0Z1UH6	0,7500 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt IHS 15/25	EUR		5.000.000	0	0	% 97,919	4.895.950,00	0,25
DE000BLB7R92	0,0020 % Bayerische Landesbank FLR Hyp.-Pfe. 19/23 <sup>1)</sup>	EUR		37.500.000	0	0	% 100,323	37.621.125,00	1,93
DE000BLB9P76	0,6460 % Bayerische Landesbank FLR Hyp.-Pfe. 21/24	EUR		25.000.000	25.000.000	0	% 102,021	25.505.250,00	1,31
DE000BHYOGL4	0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 19/27 <sup>1)</sup>	EUR		15.000.000	0	0	% 90,983	13.647.375,00	0,70
XS1584041252	0,6720 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/22	EUR		1.000.000	0	0	% 100,176	1.001.760,00	0,05
FR0013448776	0,0500 % Bpifrance SACA MTN 19/29	EUR		48.000.000	0	0	% 87,150	41.831.760,00	2,15
DE0001102507	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30 <sup>1)</sup>	EUR		50.000.000	0	0	% 90,004	45.001.750,00	2,31

# Deka-Euroland Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE0001030559	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 14/30 <sup>1)</sup>		EUR	30.000.000	17.000.000	0	% 129,446	38.833.837,64	1,99
FR0013459757	0,1000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 19/29 <sup>1)</sup>		EUR	10.000.000	0	0	% 85,937	8.593.650,00	0,44
XS1690676439	0,3820 % Dexia Crédit Local S.A. FLR MTN 17/22		EUR	13.900.000	0	0	% 100,123	13.917.097,00	0,71
XS1947555972	0,0330 % Dt.Apoth.- u. Ärzteb. FLR MTN HPF Nts A.1476 19/22		EUR	2.000.000	0	0	% 100,048	2.000.960,00	0,10
DE000A14J5J4	0,5000 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.361 15/27 [WL]		EUR	20.000.000	0	0	% 93,872	18.774.400,00	0,96
DE000A161ZQ3	0,7500 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.371 15/26 [WL]		EUR	6.800.000	0	0	% 96,759	6.579.612,00	0,34
XS1181448561	0,7500 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 15/25		EUR	8.900.000	0	0	% 97,949	8.717.461,00	0,45
EU000A1G0EH3	0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 20/23 <sup>1)</sup>		EUR	40.000.000	40.000.000	0	% 99,648	39.859.200,00	2,04
EU000A1ZR7H3	1,3750 % Europäische Union MTN 14/29 <sup>1)</sup>		EUR	20.800.000	0	0	% 96,473	20.066.384,00	1,03
XS0502603136	0,0000 % European Investment Bank FLR MTN 10/25		EUR	3.200.000	0	0	% 100,288	3.209.200,00	0,16
XS1107718279	1,2500 % European Investment Bank MTN 14/26		EUR	2.000.000	0	0	% 98,523	1.970.460,00	0,10
XS1422953932	1,0000 % European Investment Bank MTN 16/32		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 89,710	8.971.000,00	0,46
XS2015227494	0,1250 % European Investment Bank MTN 19/29 <sup>1)</sup>		EUR	5.600.000	0	0	% 88,425	4.951.800,00	0,25
DE000A2LQPK4	0,0100 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landessch. Ausg.4 21/31 <sup>1)</sup>		EUR	35.000.000	0	0	% 82,369	28.829.150,00	1,48
DE0001053510	0,0300 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.132 20/28 <sup>1)</sup>		EUR	25.000.000	0	0	% 90,465	22.616.250,00	1,16
DE000A2BPIZ8	0,2000 % Freistaat Thüringen Landessch. S.2016/01 16/26		EUR	5.000.000	0	0	% 94,070	4.703.500,00	0,24
DE000A2GSDZ4	0,2500 % Hamburger Sparkasse AG IHS R.817 17/22		EUR	3.500.000	0	0	% 100,008	3.500.262,50	0,18
DE000A2YN1C2	0,0100 % Investitionsbank Berlin IHS S.215 21/31 <sup>1)</sup>		EUR	20.000.000	0	0	% 82,792	16.558.300,00	0,85
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31 <sup>1)</sup>		EUR	25.000.000	0	0	% 92,645	23.161.250,00	1,19
ES0000012G34	1,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30		EUR	1.000.000	0	0	% 92,441	924.410,00	0,05
DE000A3E5XN1	0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/32		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 83,325	8.332.450,00	0,43
DE000A14JA4	0,1350 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 18/22		EUR	5.000.000	0	0	% 100,174	5.008.700,00	0,26
DE000A14JZG1	0,4510 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 19/23 <sup>1)</sup>		EUR	30.500.000	0	0	% 101,257	30.883.385,00	1,58
DE000A14JZP2	0,0100 % Land Baden-Württemberg Landessch. 20/30 <sup>1)</sup>		EUR	25.000.000	0	0	% 84,886	21.221.500,00	1,09
DE000A12T9U3	0,0000 % Land Berlin FLR Landessch. Ausg.452 14/24		EUR	15.000.000	15.000.000	0	% 100,490	15.073.500,00	0,77
DE000A168015	0,6250 % Land Berlin Landessch. Ausg.487 16/26		EUR	1.000.000	0	0	% 96,753	967.525,00	0,05
DE000A2NB9V2	0,1000 % Land Berlin Landessch. Ausg.514 19/30 <sup>1)</sup>		EUR	12.000.000	0	0	% 86,966	10.435.860,00	0,54
DE000A1RQCY2	0,3750 % Land Hessen Schatzanw. S.1605 16/26		EUR	3.000.000	0	0	% 95,398	2.861.925,00	0,15
DE000A1RQC93	0,6250 % Land Hessen Schatzanw. S.1801 18/28 <sup>1)</sup>		EUR	12.000.000	0	0	% 93,048	11.165.700,00	0,57
DE000A1RQD43	0,0100 % Land Hessen Schatzanw. S.2103 21/31 <sup>1)</sup>		EUR	5.000.000	0	0	% 83,149	4.157.450,00	0,21
DE000A12T9W9	0,0000 % Land Niedersachsen FLR Landessch. Ausg.583 14/24 <sup>1)</sup>		EUR	7.200.000	0	0	% 100,601	7.243.236,00	0,37
DE000A161HQ1	0,0000 % Land Niedersachsen FLR Landessch. Ausg.584 15/25 <sup>1)</sup>		EUR	7.200.000	0	0	% 100,880	7.263.324,00	0,37
DE000A2AAWN1	0,5000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.863 16/26 <sup>1)</sup>		EUR	5.000.000	0	0	% 95,908	4.795.400,00	0,25
DE000A255D88	0,1250 % Land Niedersachsen Landessch. S.891 20/30 <sup>1)</sup>		EUR	10.000.000	0	0	% 87,101	8.710.050,00	0,45
DE000NRW0GF2	0,0000 % Land Nordrhein-Westf. FLR Landessch. R.1345 15/25 <sup>1)</sup>		EUR	35.000.000	0	0	% 100,553	35.193.550,00	1,80
DE000NRW0K03	0,9500 % Land Nordrhein-Westf. MTN Landessch. R.1456 18/28 <sup>1)</sup>		EUR	13.000.000	0	0	% 95,404	12.402.520,00	0,64
DE000NRW0LF2	0,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1471 18/28		EUR	5.000.000	0	0	% 94,224	4.711.175,00	0,24
DE000RLP0942	0,7000 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 17/28 <sup>1)</sup>		EUR	17.000.000	0	0	% 94,198	16.013.575,00	0,82
DE000RLP1171	0,0500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 20/30 <sup>1)</sup>		EUR	20.000.000	0	0	% 86,615	17.323.000,00	0,89
DE000RLP1346	0,0100 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 22/24 <sup>1)</sup>		EUR	30.000.000	30.000.000	0	% 98,449	29.534.550,00	1,51



# Deka-Euroland Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000A3H3D69	0,0000 % Land Sachsen-Anhalt Landessch. 21/31 <sup>1)</sup>		EUR	5.000.000	0	0	% 83,695	4.184.750,00	0,21
DE000HLB4JM3	0,0000 % Lb.Hessen-Thür. GZ FLR Öff.-Pfe. S.0513B/012 14/24		EUR	11.000.000	0	0	% 99,902	10.989.165,00	0,56
XS1793273092	0,8750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Öff.-Pfe. S.H320 18/28		EUR	5.000.000	0	0	% 94,209	4.710.450,00	0,24
DE000LFA1800	0,7500 % LfA Foerderbank Bayern IHS R.1180 19/31		EUR	15.000.000	0	0	% 88,955	13.343.250,00	0,68
DE000NWB17Z1	0,3870 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.17Z 17/23 <sup>1)</sup>		EUR	10.000.000	0	0	% 100,921	10.092.050,00	0,52
FR0013426731	0,3500 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) MTN 19/29		EUR	1.900.000	0	0	% 89,775	1.705.715,50	0,09
FR0011982776	0,7000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 14/30 <sup>1)</sup>		EUR	40.000.000	27.000.000	0	% 127,131	50.852.264,29	2,61
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30 <sup>1)</sup>		EUR	105.000.000	0	0	% 106,033	111.334.650,00	5,71
FR0013516549	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 19/30		EUR	30.000.000	0	0	% 85,927	25.778.100,00	1,32
IT0005422891	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 20/31		EUR	2.000.000	0	0	% 82,492	1.649.840,00	0,08
XS1186684137	1,1250 % SNCF Réseau S.A. MTN 15/30		EUR	17.600.000	0	0	% 93,933	16.532.120,00	0,85
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>47.980.875,00</b>	<b>2,46</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>47.980.875,00</b>	<b>2,46</b>
<b>EUR</b>								<b>47.980.875,00</b>	<b>2,46</b>
DE000DL8YQ26	0,2500 % Deutsche Bank AG, London Br. Festzinsanl. 20/23		EUR	25.000.000	25.000.000	0	% 99,035	6.260.608,00	1,27
DE000A2GSN58	0,6250 % Sparkasse Hannover Hyp.-Pfe. R.1 17/27		EUR	25.000.000	0	0	% 92,889	23.222.250,00	1,19
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>125.725.892,80</b>	<b>6,44</b>
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>11.367.358,00</b>	<b>0,58</b>
<b>EUR</b>								<b>11.367.358,00</b>	<b>0,58</b>
DE000DK0V6V5	Deka-Prämienstrategie Select I		ANT	55.000	15.000	0	EUR 92,850	5.106.750,00	0,26
DE0005424568	Deka-Vega Plus I (A)		ANT	94.400	0	0	EUR 66,320	6.260.608,00	0,32
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>114.358.534,80</b>	<b>5,86</b>
<b>EUR</b>								<b>114.358.534,80</b>	<b>5,86</b>
LU0297135294	Deka-OptiRent 3y CF		ANT	866.000	0	0	EUR 116,390	100.793.740,00	5,17
LU0332479749	Deka-OptiRent 3y TF		ANT	103.653	0	0	EUR 111,600	11.567.674,80	0,59
AT0000A2W9P5	IQAM Optionsprämienstrategie Protect (S)		ANT	2.000	2.000	0	EUR 998,560	1.997.120,00	0,10
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 1.598.811.703,37</b>	<b>81,97</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>4.602.655,00</b>	<b>0,24</b>
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 22		XEUR	EUR	Anzahl -13.750				4.606.250,00	0,24
ESTX Mid Index Future (FMCE) Sep. 22		XEUR	EUR	Anzahl 10				-3.595,00	0,00
<b>Optionsrechte</b>								<b>-8.850.039,90</b>	<b>-0,44</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>-7.985.919,90</b>	<b>-0,40</b>
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Juli 22 4000		XEUR		Anzahl 2.000			EUR 0,400	8.000,00	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Aug. 22 3175		XEUR		Anzahl -877			EUR 58,750	-515.237,50	-0,03
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Aug. 22 3200		XEUR		Anzahl -320			EUR 66,800	-213.760,00	-0,01
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 22 2600		XEUR		Anzahl -270			EUR 50,200	-135.540,00	-0,01
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 23 2900		XEUR		Anzahl -250			EUR 207,900	-519.750,00	-0,03
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juli 22 3250		XEUR		Anzahl -877			EUR 27,000	-236.790,00	-0,01
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juli 22 3300		XEUR		Anzahl -320			EUR 36,000	-115.200,00	-0,01
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 23 2850		XEUR		Anzahl -250			EUR 153,650	-384.125,00	-0,02
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 24 2400		XEUR		Anzahl -230			EUR 118,800	-273.240,00	-0,01
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put März 24 2900		XEUR		Anzahl -360			EUR 198,500	-714.600,00	-0,04
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Okt. 22 3050		XEUR		Anzahl -320			EUR 85,900	-274.880,00	-0,01
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Sep. 22 2900		XEUR		Anzahl -955			EUR 42,400	-404.920,00	-0,02
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Sep. 22 3150		XEUR		Anzahl -320			EUR 80,200	-256.640,00	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Aug. 23 2900		OTC		Anzahl -2.600			EUR 179,450	-466.570,00	-0,02
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Jan. 23 2600		OTC		Anzahl -2.700			EUR 56,870	-153.549,00	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Juli 23 2850		OTC		Anzahl -2.500			EUR 160,510	-401.275,00	-0,02
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put März 23 2700		OTC		Anzahl -2.600			EUR 87,190	-226.694,00	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Nov. 22 2500		OTC		Anzahl -2.800			EUR 29,970	-83.916,00	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Nov. 23 3000		OTC		Anzahl -2.400			EUR 228,580	-548.592,00	-0,03
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Sep. 23 2800		OTC		Anzahl -2.600			EUR 161,050	-418.730,00	-0,02
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Apr. 23 2800		OTC		Anzahl -2.300			EUR 114,010	-262.223,00	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Feb. 23 2700		OTC		Anzahl -2.600			EUR 77,950	-202.670,00	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Feb. 24 2700		OTC		Anzahl -2.250			EUR 169,360	-381.060,00	-0,02
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Jan. 24 2800		OTC		Anzahl -2.280			EUR 186,630	-425.516,40	-0,02
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Mai 24 2600		OTC		Anzahl -2.300			EUR 164,540	-378.442,00	-0,02
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-864.120,00</b>	<b>-0,04</b>
ESTX 50 Divi. Index Future (FEXD) Put Dez. 24 95		XEUR		Anzahl -912			EUR 9,475	-864.120,00	-0,04
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR -4.247.384,90</b>	<b>-0,20</b>

# Deka-Euroland Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
	10 Year Spanish Bono Futures (FBON) Sep. 22	XEUR	EUR	4.000.000				5.895.503,34	0,30
	EURO Bund Future (FGBL) Sep. 22	XEUR	EUR	-177.000.000				-7.266,66	0,00
	EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 22	XEUR	EUR	16.000.000				3.575.400,00	0,18
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep.22	XEUR	EUR	-127.000.000				117.840,00	0,01
	<b>Summe Zins-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>5.895.503,34</b>	<b>0,30</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	104.125.673,82			% 100,000	104.125.673,82	5,34
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	189.397.882,88			% 100,000	189.397.882,88	9,71
	<b>Summe Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>293.523.556,70</b>	<b>15,05</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>293.523.556,70</b>	<b>15,05</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	1.442.393,31				1.442.393,31	0,07
	Dividendenansprüche		EUR	322.303,74				322.303,74	0,02
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	53.346.577,60				53.346.577,60	2,74
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	35.772,16				35.772,16	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	28.717,72				28.717,72	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR	377.933,14				377.933,14	0,02
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	3.320.000,00				3.320.000,00	0,17
	<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>58.873.697,67</b>	<b>3,02</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-11.804,82				-11.804,82	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-975.571,80				-975.571,80	-0,05
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-1.839.277,96				-1.839.277,96	-0,09
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-2.826.654,58</b>	<b>-0,14</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>1.950.030.421,60</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>						<b>STK</b>	<b>22.696.428,000</b>	
	<b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>						<b>STK</b>	<b>6.284.097,000</b>	
	<b>Anteilwert Klasse CF</b>						<b>EUR</b>	<b>55,46</b>	
	<b>Anteilwert Klasse TF</b>						<b>EUR</b>	<b>109,99</b>	

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

<sup>1)</sup> 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 4.725		6.632.955,00	
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK 43.250		2.209.642,50	
0,0020 % Bayerische Landesbank FLR Hyp.-Pfe. 19/23	EUR 37.500.000		37.621.125,00	
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 19/27	EUR 2.500.000		2.274.562,50	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR 50.000.000		45.001.750,00	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 14/30	EUR 30.000.000		38.833.837,64	
0,1000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 19/29	EUR 7.500.000		6.445.237,50	
0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 20/23	EUR 40.000.000		39.859.200,00	
1,3750 % Europäische Union MTN 14/29	EUR 20.800.000		20.066.384,00	
0,1250 % European Investment Bank MTN 19/29	EUR 500.000		442.125,00	
0,0100 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landessch. Ausg.4 21/31	EUR 4.800.000		3.953.712,00	
0,0300 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.132 20/28	EUR 25.000.000		22.616.250,00	
0,0100 % Investitionsbank Berlin IHS S.215 21/31	EUR 10.000.000		8.279.150,00	
1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31	EUR 25.000.000		23.161.250,00	
0,4510 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 19/23	EUR 30.500.000		30.883.385,00	
0,0100 % Land Baden-Württemberg Landessch. 20/30	EUR 25.000.000		21.221.500,00	
0,1000 % Land Berlin Landessch. Ausg.514 19/30	EUR 12.000.000		10.435.860,00	
0,6250 % Land Hessen Schatzanw. S.1801 18/28	EUR 11.300.000		10.514.367,50	
0,0100 % Land Hessen Schatzanw. S.2103 21/31	EUR 4.999.000		4.156.618,51	
0,0000 % Land Niedersachsen FLR Landessch. Ausg.583 14/24	EUR 5.400.000		5.432.427,00	
0,0000 % Land Niedersachsen FLR Landessch. Ausg.584 15/25	EUR 4.810.000		4.852.303,95	
0,5000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.863 16/26	EUR 5.000.000		4.795.400,00	
0,1250 % Land Niedersachsen Landessch. S.891 20/30	EUR 7.520.000		6.549.957,60	
0,0000 % Land Nordrhein-Westf. FLR Landessch. R.1345 15/25	EUR 35.000.000		35.193.550,00	
0,9500 % Land Nordrhein-Westf. MTN Landessch. R.1456 18/28	EUR 13.000.000		12.402.520,00	
0,7000 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 17/28	EUR 17.000.000		16.013.575,00	
0,0500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 20/30	EUR 20.000.000		17.323.000,00	
0,0100 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 22/24	EUR 30.000.000		29.534.550,00	

# Deka-Euroland Balance

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
0,0000 % Land Sachsen-Anhalt Landessch. 21/31	EUR 5.000.000		4.184.750,00	
0,3870 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.17Z 17/23	EUR 10.000.000		10.092.050,00	
0,7000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 14/30	EUR 40.000.000		50.852.264,29	
2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30	EUR 104.565.079		110.873.490,22	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>642.708.750,21</b>	<b>642.708.750,21</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>Aktien</b>				
EUR				
FR0014008VX5	EuroAPI SAS Actions Nom.	STK	9.211	9.211
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
EUR				
DE000DK0B8N2	6,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR Nachr. Anl. 14/Und.	EUR	0	8.300.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
EUR				
DE000DK0B9G4	1,2350 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 15/24	EUR	0	50.000.000
DE000DK0D966	1,2500 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 16/26	EUR	0	25.000.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
EUR				
DE000A2E4D26	0,4320 % Land Sachsen-Anhalt FLR MTN Landessch. 20/22	EUR	0	10.000.000
DE000A2E4UJ9	0,3980 % LBBW-Förderbank FLR IHS S.3157 19/22	EUR	0	5.000.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
EUR				
ES06445809N8	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	1.123.975	1.123.975
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
EUR				
DE000DK0LNPO	Deka-Institutionell Defensive Equity Europe	ANT	0	10.000

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>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	EUR	184.956
(Basiswert(e): ESTX Mid Index (Price) (EUR))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	EUR	848.948
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	EUR	55.706
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	EUR	935.885
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL). 22, EURO-BTP Future (FBTP), Long Term EURO OAT Future (FOAT))		
<b>Sonstige Terminkontrakte</b>		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	EUR	4.020
(Basiswert(e): VSTOXX Volatilitätsindex)		
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>		
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	EUR	20.476
(Basiswert(e): Allianz SE vink.Namens-Aktien, Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom., Infineon Technologies AG Namens-Aktien, Legrand S.A. Actions au Porteur, Sanofi S.A. Actions Port., Schneider Electric SE Actions Port.)		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		

# Deka-Euroland Balance

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b> (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	959.425
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	409.970
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b> (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	232.200
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	945.115
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b> (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	172.000
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	168.000
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b> (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	200.650
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b>	EUR	1.197.743
(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30, 0,0000 % Land Niedersachsen FLR Landessch. Ausg.583 14/24, 0,0000 % Land Sachsen-Anhalt Landessch. 21/31, 0,0000 % Rep. Frankreich OAT 19/30, 0,0100 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landessch. Ausg.4 21/31, 0,0100 % Investitionsbank Berlin IHS S.215 21/31, 0,0100 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 22/24, 0,0300 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.132 20/28, 0,1000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 19/29, 0,1250 % Land Niedersachsen Landessch. S.891 20/30, 0,2500 % Deutsche Bank AG, London Br. Festzinsanl. 20/23, 0,3750 % Land Hessen Schatzanw. S.1605 16/26, 0,3870 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.17Z 17/23, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 14/30, 0,6250 % Land Hessen Schatzanw. S.1801 18/28, 0,7000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 14/30, 0,7500 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 15/25, 0,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1471 18/28, 1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31, 1,2500 % European Investment Bank MTN 14/26, 2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30, Adyen N.V. Aandelen op naam, Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port., Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.)		

# Deka-Euroland Balance

## Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	22.696.428
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	6.284.097
Anteilwert Klasse CF	EUR	55,46
Anteilwert Klasse TF	EUR	109,99

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von 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)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	8.842.597,50	0,45
Verzinsliche Wertpapiere	633.866.152,71	32,51

#### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	642.708.750,21	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)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	642.708.750,21

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

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindizes (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter [www.eurexrepo.com](http://www.eurexrepo.com) entnommen werden.

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

#### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen  
EUR

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

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	675.007.702,66

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

# Deka-Euroland Balance

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	208.297,13	100,00
Kostenanteil des Fonds	68.738,10	33,00
Ertragsanteil der KVG	68.738,10	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

40,20% (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
Spanien, Königreich	302.681.885,00
Italien, Republik	89.323.777,23
Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria	73.285.068,67
Portugal, Republik	47.858.204,93
Österreich, Republik	38.752.268,43
Mailand, Stadt	22.718.335,56
Caixabank S.A.	18.637.106,14
Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM]	10.242.323,03
Belgien, Königreich	7.746.722,97
European Financial Stability Facility [EFSF]	7.421.169,83

### 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	1
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	675.007.702,66 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

### 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.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2022

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 2021

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 Münnig  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Square  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. Juni 2022

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)

