

Halbjahresbericht
zum 31. März 2023.

Deka-ConvergenceAktien

Ein Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

31. März 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung Ihres Fonds Deko-ConvergenceAktien für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023.

Auch mehr als ein Jahr nach dem Beginn des russischen Angriffskriegs auf die Ukraine sind die Auswirkungen auf die verschiedenen Volkswirtschaften deutlich spürbar. Exorbitante Preissteigerungen sowie Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im Winter sorgten temporär für große Verunsicherung. Gut gefüllte Gasspeicher und leicht nachgebende Teuerungsraten trugen jedoch sukzessive zu einer Entspannung bei. Während die Pandemie und ihre Auswirkungen an den Finanzmärkten weltweit zusehends in den Hintergrund rückten, führte die Null-Covid-Politik in China mit damit einhergehenden Lockdown-Maßnahmen zeitweise noch zu Beeinträchtigungen im internationalen Handel. Der Zusammenbruch mehrerer regionaler Finanzhäuser in den USA sowie der Notverkauf der Schweizer Großbank Credit Suisse an die UBS sorgten darüber hinaus im März zeitweise für Unruhe an den Finanzmärkten.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtshalbjahr die dynamische Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 4,75 bis 5,00 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen bis Ende März auf 3,50 Prozent an. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst weiter an, ehe im späteren Verlauf in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken wieder Rückgänge festzustellen waren. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 3,5 Prozent.

Die Aktienbörsen wiesen im Berichtszeitraum unter Schwankungen eine positive Wertentwicklung auf. Unsicherheiten hinsichtlich der zukünftigen Energiesicherheit und der hohen Inflation in Kombination mit dem Krieg in der Ukraine wechselten sich mit unterstützenden Signalen, wie etwa der Hoffnung auf eine weniger aggressive Fortführung der restriktiven Geldpolitik in den USA, ab. Vor allem in Europa konnten deutlich steigende Kurse verzeichnet werden. Unter Druck geriet im Herbst der Euro, der zeitweise unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November signifikant erholte.

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.

Mit freundlichen Grüßen

Deko International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 31. März 2023	7
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	12

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

Deka-ConvergenceAktien Anlagepolitik.

Anlageziel dieses Fonds ist es, eine angemessene Rendite in Euro zu erwirtschaften.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds hauptsächlich in Aktien von Unternehmen mit wirtschaftlichem Schwerpunkt oder Sitz in einem Konvergenzstaat an. Konvergenzstaaten sind diejenigen Staaten, die durch die Übernahme und Realisierung wirtschaftlicher Reformen danach streben, den EU/EMU Standard langfristig zu erreichen und die damit ihre Integration in eine der europäischen Arbeitsteilungen fördern, gewährleisten, ermöglichen oder sicherstellen wollen.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die erfolgsbezogene Vergütung zu berechnen, wird der Index MSCI EM Europe 10-40 NR in EUR¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Der überraschende Überfall Russlands auf die Ukraine Ende Februar 2022 und die darauffolgenden Sanktionen hatten massive Auswirkungen auf das Sondervermögen. Wesentlich für den Fonds ist das Verbot des Handels russischer Wertpapiere (sowohl nach US- wie EU-Sanktionsliste). So dürfen diese Geschäfte nicht durchgeführt werden, da die sonst beteiligten Institutionen einen sanktionsrelevanten Verstoß begehen würden. Der Besitz von russischen Wertpapieren wird nicht sanktioniert, die ADR- und GDR-Programme wurden allerdings eingestellt, diese Papiere durften in lokale Papiere konvertiert werden. Diese werden zwar an der russischen Börse gehandelt, natürliche und juristische Personen mit einer EU-Zugehörigkeit dürfen diese aber aus den genannten Gründen nicht handeln.

Wichtige Kennzahlen

Deka-ConvergenceAktien

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	14,5%
Anteilklasse TF	14,1%
Anteilklasse F (T)	14,3%

ISIN	
Anteilklasse CF	LU0133666676
Anteilklasse TF	LU0133666759
Anteilklasse F (T)	LU0341036233

* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Zahlen beruhen auf den Werten zum Halbjahresende, der Fonds ist jedoch seit 1. März 2022, 12:00 Uhr für Zeichnungen und Rücknahmen geschlossen. Die Performance berücksichtigt die Sanktionierung russischer Wertpapiere in der Berichtsperiode, welche in der Handelbarkeit massiv eingeschränkt sind, und basiert auf der Basis eines indikativen Net Asset Value (NAV).

Die Handelbarkeit von russischen Wertpapieren, welche zuvor den größten Bestand im Portfolio darstellten, war somit im Berichtszeitraum weiterhin kaum möglich. Nur russische Wertpapiere waren hiervon betroffen. Einige osteuropäische Unternehmen mussten sich aus Russland zurückziehen, ähnlich zu westlichen Unternehmen, die ihre Geschäftstätigkeit in Russland beendet haben.

Mit Wirkung zum 1. März 2022, 12.00 Uhr hat die Verwaltungsgesellschaft mit Zustimmung und vorheriger Genehmigung der Verwahrstelle die Aussetzung der Anteilrücknahme, die Einstellung der Anteilausgabe sowie die Einstellung der Berechnung des Anteilwertes (Nettoinventarwertes) beschlossen. Zu diesem Zeitpunkt wurden daher der Nettoinventarwert des Fonds bzw. die Anteilwerte der Anteilkassen letztmalig offiziell berechnet. Die Anteilwerte lagen zu diesem Zeitpunkt bei 85,92 Euro in der Anteilklasse CF, 78,95 Euro in der Anteilklasse TF und 49,45 Euro in der Anteilklasse F (T).

Alle Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträge, die bei der Register- und Transferstelle zur Ausführung nach dem 1. März 2022, 12.00 Uhr eingegangen sind, wurden nicht ausgeführt.

Die Einstellung der Berechnung des Anteilwertes, die Einstellung der Anteilausgabe und die Aussetzung der Anteilrücknahmen sind aufgrund des Russland-Ukraine-Konflikts und den damit einhergehenden Marktverwerfungen und eingeschränkten Zugang zu wesentlichen Märkten zum Schutz und im Interesse der Gesamtheit der Anleger erforderlich.

Die Verwaltungsgesellschaft wird unter Berücksichtigung der Marktentwicklung und der damit einhergehenden Umsetzbarkeit des Anlagezieles des Fonds nach eigenem Ermessen entscheiden die Aussetzung der Anteilrücknahme, die Einstellung der Anteilausgabe sowie die Einstellung der Berechnung des Anteilwertes (Nettoinventarwertes) wieder aufzuheben, sofern dies im Interesse der Anleger ist.

Deka-ConvergenceAktien

Bei dem in der Vermögensaufstellung dargestellten Anteilwert handelt es sich um einen indikativen Anteilwert (Net Asset Value - NAV), der zum 31. März 2023 alleinig für die Aufstellung des Halbjahresabschlusses und zu Informationszwecken ermittelt wurde. Bitte beachten Sie, dass der indikative NAV keinen offiziellen Anteilwert darstellt und auf einer inoffiziellen Berechnung basiert. Der indikative NAV berechtigt nicht zur Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen.

1) Referenzindex: MSCI EM Europe 10-40 NR in EUR. MSCI übernimmt in keinen Fällen irgendeine Haftung hinsichtlich der genannten MSCI Daten. Die MSCI Daten dürfen nicht weiterverwendet werden oder als Basis für andere Indizes oder andere Wertpapiere oder Finanzprodukte genutzt werden. Diese Information / Unterlage wurde durch MSCI weder hergestellt, nachgeprüft oder bestätigt.

Deka-ConvergenceAktien

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								68.493.887,45	101,96
Aktien								68.493.887,45	101,96
EUR								14.797.678,41	22,02
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		3.000	3.000	0	EUR 157,580	472.740,00	0,70
GRS015003007	Alpha Services and Holdings SA Namens-Aktien	STK		2.500.000	2.050.000	300.000	EUR 1,134	2.833.750,00	4,21
GRS323003012	Eurobank Ergasias Ser.Hold.SA Namens-Aktien	STK		1.000.000	0	250.000	EUR 1,224	1.224.000,00	1,82
GRS294003009	Folli Follie S.A. Namens-Aktien	STK		55.205	0	0	EUR 0,000	0,01	0,00
GRS419003009	Greek Org.of Football Progn. Inhaber-Aktien	STK		120.000	0	70.000	EUR 14,950	1.794.000,00	2,67
GRS260333000	Hellenic Telecomm. Organ. S.A. Namens-Aktien	STK		100.000	20.000	0	EUR 13,480	1.348.000,00	2,01
US66981G2075	Ignitis Group UAB Reg.Shs (Sp.GDR Reg.S)	STK		528	0	0	EUR 20,300	10.718,40	0,02
GRS282183003	Jumbo S.A. Namens-Aktien	STK		100.000	22.000	0	EUR 19,490	1.949.000,00	2,90
GRS426003000	Motor Oil (Hellas) S.A. Namens-Aktien	STK		25.000	11.000	5.000	EUR 23,300	582.500,00	0,87
GRS393503008	Mytilineos S.A. Namens-Aktien	STK		70.000	20.000	0	EUR 26,420	1.849.400,00	2,75
GRS003003035	National Bank of Greece S.A. Namens-Aktien	STK		285.000	600.000	315.000	EUR 4,452	1.268.820,00	1,89
GRS014003032	Piraeus Financial Holdings SA Namens-Aktien	STK		750.000	1.250.000	500.000	EUR 1,953	1.464.750,00	2,18
CZK								6.966.401,90	10,36
CZ0005112300	CEZ AS Inhaber-Aktien	STK		55.000	70.000	50.000	CZK 1.032,000	2.410.907,70	3,59
CZ0008019106	Komerční Banka AS Inhaber-Aktien	STK		150.000	103.000	0	CZK 715,000	4.555.494,20	6,77
GBP								581.613,35	0,87
JE00B6T5S470	Polymetal International PLC Reg.Shares	STK		225.000	0	0	GBP 2,275	581.613,35	0,87
HUF								5.592.141,93	8,32
HU0000153937	MOL Magyar Olaj-és Gázip. Nyrt Namens-Aktien A	STK		155.000	100.000	200.000	HUF 2.568,000	1.041.566,90	1,55
HU0000061726	OTP Bank Nyrt. Namens-Aktien	STK		120.000	235.000	165.000	HUF 9.920,000	3.114.966,44	4,63
HU0000123096	Richter Gedeon Vegye.Gyár Nyrt Namens-Aktien	STK		75.000	0	15.000	HUF 7.315,000	1.435.608,59	2,14
PLN								18.051.612,98	26,86
PLPEKAO00016	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Inhaber-Aktien	STK		117.500	57.500	40.000	PLN 85,680	2.154.353,15	3,21
PLDINPL00011	Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien	STK		23.500	7.000	15.000	PLN 386,600	1.944.147,83	2,89
PLKGHM000017	KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien	STK		50.000	135.000	120.000	PLN 121,800	1.303.217,38	1,94
PLLPP0000011	LPP S.A. Inhaber-Aktien	STK		400	550	850	PLN 9.665,000	827.296,95	1,23
PLBRE0000012	mBank S.A. Inhaber-Aktien	STK		7.800	2.800	4.100	PLN 305,800	510.424,67	0,76
PLPKN0000018	Polski Koncern Naftowy Orlen Inhaber-Aktien	STK		315.000	475.000	335.000	PLN 58,220	3.924.481,87	5,83
PLPKO0000016	Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski Inhaber-Aktien	STK		485.000	265.000	140.000	PLN 28,730	2.981.789,20	4,43
PLPZU0000011	Powszechny Zaklad Ubezpieczen Namens-Aktien	STK		350.000	445.000	280.000	PLN 35,130	2.631.150,96	3,92
PLBZ00000044	Santander Bank Polska S.A. Inhaber-Aktien	STK		15.000	18.000	13.000	PLN 296,400	951.412,89	1,42
PLSHPR000021	SHOPER S.A. Inhaber-Aktien A-C	STK		135.000	0	15.000	PLN 28,500	823.338,08	1,23
RON								44.579,80	0,07
ROTLVAACNOR1	Banca Transilvania S.A. Nam.-Akt.	STK		11.212	0	0	RON 19,680	44.579,80	0,07
RUB								0,00	0,00
RU000A0JKQU8	Magnit PJSC Reg.Shares	STK		60.391	0	0	RUB 0,000	0,00	0,00
RU0009084396	Magnitogorsk Iron & Steel Work Reg.Shares	STK		1.082.536	1.082.536	0	RUB 0,000	0,00	0,00
RU000A0JRK78	PhosAgro PJSC Reg.Shares	STK		16.560	0	0	RUB 0,000	0,00	0,00
SAR								1.828.883,29	2,72
SA1210540914	BUPA Arabia f.Coop.Insurance Reg.Shares	STK		5.000	5.000	0	SAR 173,800	212.672,23	0,32
SA1510P1UMH1	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Reg.Shares	STK		10.000	10.000	0	SAR 291,400	713.149,46	1,06
SA000A0DM9P2	Etihad Etisalat Co. Reg.Shares	STK		50.000	50.000	0	SAR 41,250	504.760,04	0,75
SA14KOQ05J16	Leejam Sports Co. Reg.Shares	STK		15.500	15.500	30.000	SAR 105,000	398.301,56	0,59
TRY								18.767.541,11	27,96
TRAAKBK91N6	Akbank T.A.S. Inhaber-Aktien	STK		1.700.000	3.250.000	4.300.000	TRY 16,310	1.325.870,42	1,97
TRAAELS91H2	Aselsan Elektronik Sa.V.Tic.AS TN 1 Namens-Aktien	STK		410.000	410.000	0	TRY 53,200	1.043.022,53	1,55
TREBIMM00018	BIM Birlesik Magazalar A.S. Inhaber-Aktien	STK		275.000	262.500	350.000	TRY 147,100	1.934.387,90	2,88
TRAERGL91G3	Eregli Demir Ve Celik Fab.T.AS Namens-Aktien	STK		775.000	290.000	650.000	TRY 35,820	1.327.472,35	1,98
TRAOTOSN91H6	Ford Otomotiv Sanayi A.S. Namens-Aktien	STK		25.000	0	20.000	TRY 588,000	702.935,59	1,05
TRASAHOL91Q5	Haci Omer Sabanci Holding A.S. Namens-Aktien	STK		560.000	830.000	885.000	TRY 39,820	1.066.319,82	1,59
TRAHEKTS91E4	Hektas Ticaret T.A.S. Namens-Aktien	STK		505.000	705.000	200.000	TRY 27,200	656.838,32	0,98
TRAKCHOL91Q8	Koc Holding A.S. Namens-Aktien	STK		400.000	770.000	620.000	TRY 77,150	1.475.686,56	2,20
TREKOAL00014	Koza Altin Isletmeleri A.S. Namens-Aktien	STK		500.000	500.000	0	TRY 21,260	508.313,29	0,76
TRASASAW91E4	Sasa Polyester Sanayi A.S. Namens-Aktien	STK		75.000	560.000	485.000	TRY 101,400	363.661,58	0,54
TRATOASO91H3	Tofas Türk Otomobil Fabrika.AS Bearer Shares C.I.E	STK		50.000	50.000	0	TRY 188,000	449.496,23	0,67

Deka-ConvergenceAktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
TRATHYAO91M5	Türk Hava Yollari A.S. Namens-Aktien		STK	305.000	250.000	295.000	TRY 119,400	1.741.415,34	2,59
TRATCELL91M1	Turkcell Iletisim Hizmetli. AS Namens-Aktien		STK	250.000	275.000	450.000	TRY 31,300	374.181,70	0,56
TRAISTR91N2	Türkiye is Bankasi A.S. Namens-Aktien C		STK	2.425.000	4.000.000	4.075.000	TRY 13,150	1.524.880,09	2,27
TRATUPRS91E8	Türkiye Petrol Rafinerileri AS Namens-Aktien		STK	75.000	132.000	140.000	TRY 540,500	1.938.452,49	2,89
TRASISEW91Q3	Türkiye Sise ve Cam Fabri.A.S. Namens-Aktien		STK	775.000	200.000	0	TRY 42,700	1.582.441,91	2,36
TRAYKBNK91N6	Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. Namens-Aktien		STK	1.630.000	1.850.000	220.000	TRY 9,650	752.164,99	1,12
USD								1.863.434,68	2,78
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares		STK	3.500	3.500	0	USD 97,880	314.712,23	0,47
RU0007252813	Aktionernaya Komp.'ALROSA'PAO Reg.Shares		STK	2.000.000	0	0	USD 0,000	0,18	0,00
RU0007661625	Gazprom PJSC Reg.Shares		STK	4.500.000	0	0	USD 0,000	0,41	0,00
US46627J3023	Halyk Savings Bk of Kazak.JSC Reg.Shs (S.GDRs R.S)		STK	5.000	0	45.000	USD 11,420	52.455,10	0,08
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	1.000	1.000	0	USD 440,090	404.290,11	0,60
US48581R2058	Kaspi.kz JSC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)		STK	2.500	0	5.000	USD 74,100	170.180,52	0,25
RU0009024277	LUKOIL PJSC Reg.Shares		STK	257.500	0	0	USD 0,000	0,03	0,00
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares		STK	3.000	3.000	0	USD 147,440	406.338,71	0,61
RU000A0JR4A1	Moscow Exchange MICEX-RTS PAO Reg.Shares		STK	930.000	0	0	USD 0,000	0,08	0,00
RU000A0DKV55	NOVATEK Reg.Shares		STK	915.000	0	0	USD 0,000	0,08	0,00
RU0009046452	Novolipetskiy Metallurg. Komb. Reg.Shares		STK	1.050.000	0	0	USD 0,000	0,10	0,00
RU000A0J2Q06	Rosneft Oil Company Reg.Shares		STK	1.005.000	0	0	USD 0,000	0,09	0,00
RU0009029540	Sberbank of Russia PJSC Namensaktien		STK	6.250.000	0	0	USD 0,000	0,58	0,00
RU0009033591	Tatneft PJSC Reg.Shares		STK	900.000	0	0	USD 0,000	0,08	0,00
US87238U2033	TCS Group Holding PLC Reg.Shs (GDRs Reg.S)		STK	116.744	0	0	USD 0,000	0,01	0,00
US5603172082	VK Co. Ltd. Reg.Shares (GDRs Reg.S)		STK	70.000	0	0	USD 0,000	0,01	0,00
NL0009805522	Yandex N.V. Reg.Shs Cl.A		STK	200.000	0	0	USD 0,000	0,02	0,00
US98980G1022	Zscaler Inc. Reg.Shares		STK	5.000	5.000	0	USD 112,220	515.456,34	0,77
RU0007288411	MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Shares		STK	30.000	0	0	USD 0,000	0,00	0,00
US69269L1044	Ozon Holdings PLC Reg.Shares (Spons.ADS)		STK	31.000	0	0	USD 0,000	0,00	0,00
RU000A0JNAA8	Polyus PJSC Reg.Shares		STK	22.500	0	0	USD 0,000	0,00	0,00
US7496552057	Ros Agro PLC Reg.Shares (GDRs Reg.S)		STK	5.000	0	0	USD 0,000	0,00	0,00
RU000A0JQ9P9	Sankt-Peterburgskaya Birzh.OAO Reg.Shares		STK	5.000	0	0	USD 0,000	0,00	0,00
Nichtnotierte Wertpapiere								270.537,39	0,41
Aktien								270.537,39	0,41
EUR								11.610,79	0,02
CY0200252118	Galaxy Cosmos Mezz Plc Namens-Aktien		STK	27.777	27.778	1	EUR 0,418	11.610,79	0,02
SAR								258.926,60	0,39
SA15LGLI0N19	Riyadh Cables Group Co. Reg.Shares		STK	20.000	20.000	0	SAR 52,900	258.926,60	0,39
USD								0,00	0,00
US55953Q2021	Magnit PJSC Reg.Shs(Sp.GDRsREGS)		STK	2	0	0	USD 0,000	0,00	0,00
US71922G4073	PhosAgro PJSC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)		STK	320	0	0	USD 0,000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	68.764.424,84	102,37
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CZK	171.943,32			% 100,000	7.303,37	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	177,07			% 100,000	23,77	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			HUF	202.803,87			% 100,000	530,68	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	123.325,81			% 100,000	10.877,45	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	128.137,93			% 100,000	27.420,62	0,04
DekaBank Deutsche Girozentrale			RON	50.538,25			% 100,000	10.210,57	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	59.546,81			% 100,000	5.278,15	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	4.179,23			% 100,000	4.197,07	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	3.203,12			% 100,000	3.639,52	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	105.498,49			% 100,000	12.346,22	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			ILS	6.944,39			% 100,000	1.764,01	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			RUX	479.248.130,50			% 100,000	4,79	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			TRY	2.377.414,02			% 100,000	113.684,96	0,17
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	1.031.817,93			% 100,000	947.882,90	1,41
DekaBank Deutsche Girozentrale			ZAR	111.992,52			% 100,000	5.775,71	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR	1.150.939,79	1,73
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	1.150.939,79	1,73
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	126.571,51				126.571,51	0,19
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	126.571,51	0,19

Deka-ConvergenceAktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Kurzfristige Verbindlichkeiten										
EUR-Kredite bei										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	-2.311.297,54			% 100,000	-2.311.297,54	-3,44	
Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten								EUR	-2.311.297,54	-3,44
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verwaltungsvergütung		EUR	-87.976,27				-87.976,27	-0,13	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-461.821,88				-461.821,88	-0,69	
	Kostenpauschale		EUR	-17.553,09				-17.553,09	-0,03	
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-1.890,42				-1.890,42	0,00	
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR	-569.241,66	-0,85
Fondsvermögen¹⁾										
Umlaufende Anteile Klasse CF								EUR	67.161.396,94	100,00
Umlaufende Anteile Klasse TF								STK	504.125,000	
Umlaufende Anteile Klasse F (T)								STK	499.655,000	
Anteilwert Klasse CF								EUR	69,46	
Anteilwert Klasse TF								EUR	63,37	
Anteilwert Klasse F (T)								EUR	39,76	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)										102,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)										0,00

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

¹⁾ Aufgrund der Aussetzung der Preisberechnung des Fonds, handelt es sich bei diesem Ausweis um eine inoffizielle Berechnung.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Aktien per: 30./31.03.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.03.2023

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengeneinheiten) per 31.03.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88010 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44860 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,33775 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,28175 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,99575 = 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	20,91230 = 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,67305 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	23,54300 = 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	382,15500 = 1 Euro (EUR)
Rumänien, Leu	(RON)	4,94960 = 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	19,39025 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08855 = 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	3,93670 = 1 Euro (EUR)
Saudi Arabien, Riyal	(SAR)	4,08610 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,54500 = 1 Euro (EUR)
Russische Föderation, Rubel	(RUB)	84,08265 = 1 Euro (EUR)
Russische Föderation, technische Währung	(RUX)	99.999.999,00000 = 1 Euro (EUR)

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

Im Sondervermögen bestehen zum Berichtsstichtag keine offenen Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte.

Erläuterungen gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nur für zeitraumbezogene Angaben erforderlich.

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	22,22	100,00
Kostenanteil des Fonds	7,34	33,03
Ertragsanteil der KVG	7,34	33,03

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften gerechnet.

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz.

Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

Deka-ConvergenceAktien

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CZK				
CZ0008040318	Moneta Money Bank A.S. Inhaber-Aktien	STK	0	210.000
EUR				
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK	50.000	150.000
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)	STK	2.500	2.500
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Acções Nominativas	STK	0	15.000
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK	10.000	10.000
GRS434003000	Public Power Corporation S.A. Inhaber-Aktien	STK	0	50.000
GBP				
GB00B1XH2C03	Ferrexpo PLC Reg.Shares	STK	0	350.000
PLN				
LU2237380790	Allegro.eu Reg.Shares	STK	235.000	235.000
PLOPTTC00011	CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien	STK	50.000	100.000
PLLVTSF00010	LIVECHAT Software S.A. Inhaber-Aktien	STK	0	7.500
PLTSQGM00016	Ten Square Games S.A. Inhaber-Aktien	STK	20.000	20.000
SAR				
SA135G51UI10	Dallah Healthcare Co. Reg.Shares	STK	0	20.000
SA000A0KFKK0	Sahara Intl Petrochemical Co. Reg.Shares	STK	25.000	25.000
SA14TG012N13	Saudi Arabian Oil Co. Reg.Shares	STK	0	50.000
SA13L050IE10	The Saudi National Bank Reg.Shares	STK	35.000	35.000
TRY				
TRACLEBI91M5	Celebi Hava Servisi A.S. Namens-Aktien	STK	0	20.000
TRAGUBRF91E2	Gubre Fabrikalari T.A.S. Namens-Aktien	STK	25.000	60.000
TREMGTI00012	Migros Ticaret A.S. Namens-Aktien	STK	0	90.000
TREPEGS00016	Pegasus Hava Tasimaciligi A.S. Inhaber-Aktien	STK	50.000	60.000
TRESOKM00022	SOK Marketler Ticaret A.S. Namens-Aktien	STK	100.000	450.000
TRETAHVH00018	TAV Havalimanlari Holding A.S. Namens-Aktien	STK	175.000	225.000
TRETHAL00019	Türkiye Halk Bankasi A.S. Namens-Aktien	STK	500.000	500.000
TREVKFB00019	Türkiye Vakiflar Bankasi T.A.O Namens-Aktien	STK	500.000	500.000
TREULKR00015	Ülker Bisküvi Sanayi A.S. Inhaber-Aktien	STK	0	500.000
USD				
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK	0	3.000
US29414B1044	EPAM Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	2.000
US39813G1094	Grid Dynamics Holdings Inc. Reg.Shares A	STK	0	5.000
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK	2.500	2.500
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK	5.000	5.000
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK	0	1.500
ZAR				
ZAE000255915	Absa Group Ltd. Reg.Shares	STK	55.000	55.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
USD				
US5591892048	Magnitogorsk Iron & Steel Work Reg.Shs (Sp.GDR RS)	STK	0	83.272

Deka-ConvergenceAktien

Luxemburg, den 3. April 2023
Deka International S.A.
Der Vorstand

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxemburg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2021

gezeichnet und eingezahlt EUR 10,4 Mio.
haftend EUR 77,5 Mio.

Vorstand

Holger Hildebrandt
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

Eugen Lehnertz
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxemburg

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
1821 Luxembourg,
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 31. März 2023

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



Deka International S.A.

6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Postfach 5 45
2015 Luxembourg
Luxemburg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90
www.deka.lu

 **Finanzgruppe**