Halbjahresbericht zum 30. Juni 2026. ES-DividendenStrategie

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Vermögensmanagement GmbH

Deka Investments

Kreissparkasse Esslingen-Nürtingen

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2026

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds ES-DividendenStrategie für den Zeitraum vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026.

Die Kapitalmärkte zeigten sich im Berichtszeitraum zunächst überwiegend freundlich, bevor die Zuspitzung des Iran-USA-Konflikts Ende Februar eine Phase erhöhter Volatilität und eine deutliche Marktkorrektur auslöste. Nach dem darauffolgenden Kursrückgang konnten die Märkte jedoch mit Blick auf eine diplomatische Entspannung und die Unterzeichnung eines Waffenstillstandsabkommens erneut an Dynamik gewinnen und verzeichneten im weiteren Verlauf wieder steigende Notierungen. Insgesamt befand sich die weltwirtschaftliche Entwicklung auf einem robusten Pfad, wobei die Konjunkturdynamik in den USA, angetrieben durch das Megathema Künstliche Intelligenz (KI), deutlich stärker als in Europa ausgeprägt war.

Hinsichtlich der Geldpolitik von Europäischer Zentralbank (EZB) und US-Notenbank (Fed) veränderte sich im Laufe des Berichtszeitraums die Sicht der Anleger auf die weitere Entwicklung. So erhöhte die EZB angesichts des anhaltenden Inflationsdrucks im Juni den Leitzins zum ersten Mal seit September 2023 um 25 Basispunkte, was sich auch an den Rentenmärkten in Form steigender Zinserwartungen widerspiegelte. Die US-Notenbank Fed hingegen beließ die Fed Funds Target Range während des Berichtszeitraums unverändert bei 3,50 bis 3,75 Prozent. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,5 Prozent, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag eine Verzinsung von 2,9 Prozent aufwiesen.

Zahlreiche Aktienindizes tendierten zu Beginn des Berichtszeitraums freundlich und erklommen teilweise neue Allzeithochs. Mit Kriegsbeginn gerieten die Kurse im März jedoch unter deutlichen Abgabedruck, von dem sich die meisten Börsen bis zum Stichtag aber wieder erholen konnten. Diese wurden vor allem durch starke Quartalsberichte, insbesondere aus dem Technologie- und Halbleitersektor, gestützt. Der Goldpreis setzte zunächst noch seinen historischen Höhenflug fort, die Notierungen sanken dann aber wieder in den Bereich von 4.000 US-Dollar je Feinunze. Stark im Fokus stand im Berichtszeitraum der Ölpreis, welcher im Zuge des Iran-USA-Konflikts zeitweise bis auf 118 US-Dollar je Barrel (Brent Future) emporschnellte. Im Juni ging der Preis auf zuletzt etwa 73 US-Dollar zurück, doch auch dieses Niveau stellt angesichts eines Ausgangswerts von knapp über 60 US-Dollar nach wie vor eine Verteuerung dar. Am Devisenmarkt tendierte der Euro gegenüber dem US-Dollar per saldo etwas schwächer und notierte zum Stichtag bei 1,14 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.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender) | Dirk Heuser | Thomas Ketter | Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2026	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026	7
Anhang	12
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	13

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

ES-DividendenStrategie Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs inbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und die postive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds global in Aktien, Renten, Fonds, Geldmarktinstrumente, Derivate und Zertifikate an. Es ist beabsichtigt, in Aktien von Unternehmen zu investieren, die eine überdurchschnittliche Dividendenqualität erwarten lassen.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde, der eine Investition in globale Aktien und Aktienfonds vorsieht. Dabei ist beabsichtigt, direkt oder indirekt über Aktienfonds in Aktien mit überdurchschnittlicher Dividendenqualität zu investieren. Die Aktienauswahl erfolgt auf Basis einer Unternehmensanalyse. In diesem Beurteilungsverfahren werden die wirtschaftlichen Daten auf Unternehmensebene analysiert und zu einer Gesamteinschätzung zusammengeführt. Die wirtschaftlichen Daten bestehen aus Bilanzkennzahlen z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung und Kennzahlen der Gewinn- und Verlustrechnung - z.B. Gewinn vor Steuern und Jahresüberschuss. Des Weiteren werden Kennzahlen der Kapitalfluss- Rechnung - z.B. Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit - und Rentabilitätskennzahlen - z.B. Eigenkapitalrentabilität und Umsatzrendite - analysiert. Ergänzend fließen Bewertungskennzahlen - z.B. Kurs-GewinnVerhältnis, Dividendenrendite - sowie die qualitative Beurteilung der Unternehmen - z.B. der Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens – in die Bewertung ein. Die aus den aufgeführten Kennzahlen und volkswirtschaftlichen Daten gewonnenen Erkenntnisse bilden die Grundlage für das Management dieses Aktienfonds. Besondere Berücksichtigung in der Aktienselektion findet die Analyse der Dividendenqualität. Im Mittelpunkt stehen die Beurteilung des aktuellen und zukünftig prognostizierten Dividendenwachstums sowie die Stetigkeit der Dividenden-Zahlungen an die Aktionäre. Eine strategische Allokation mit festen Quoten wird explizit nicht angestrebt. Daher wird, aufgrund der fehlenden Vergleichbarkeit in der Zusammensetzung von Index und Fondsallokation, auf die Nutzung eines Referenzwertes verzichtet und eine benchmarkfreie Strategie umgesetzt.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus.

Wichtige Kennzahlen ES-DividendenStrategie

Performance*	6 Monate
	23,8%
ISIN	DE000A2N44A7

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

Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als „unfrei" („not free") eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen. Dazu werden nur Zielfonds in das Anlageuniversum aufgenommen, welche bezüglich ihrer Principal-Adverse-Impact-Kennzahlen zu den besten 50 Prozent aus ihrer Vergleichsgruppe gehören. Aus dem verbleibenden Anlageuniversum werden Zielfonds ausgeschlossen, die ein niedrigeres MSCI-ESG-Rating als „BBB" oder eine vergleichbare Bewertung aufweisen.
Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

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 Portfolioverwaltung für den Fonds wird von der Deka Investment GmbH mit Sitz in Frankfurt am Main („Portfolioverwalter") übernommen. Der Fonds wird von der Kreissparkasse Esslingen-Nürtingen beraten.

ES-DividendenStrategie
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2026.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	**197.446.545,14**	**93,03**
Australien	2.473.220,85	1,16
Belgien	909.618,20	0,43
Dänemark	780.150,28	0,37
Deutschland	9.293.646,86	4,39
Finnland	1.402.653,00	0,66
Frankreich	7.252.771,50	3,43
Großbritannien	5.104.052,85	2,41
Hongkong	937.936,19	0,44
Irland	7.876.207,03	3,71
Italien	4.549.940,67	2,14
Japan	17.606.373,46	8,30
Kaiman-Inseln	289.775,18	0,13
Kanada	5.786.398,82	2,73
Neuseeland	86.355,46	0,04
Niederlande	5.331.080,33	2,52
Norwegen	641.170,37	0,30
Österreich	286.559,45	0,13
Schweden	2.868.926,46	1,35
Schweiz	13.264.076,00	6,26
Singapur	2.470.153,27	1,16
Spanien	5.683.223,10	2,69
USA	102.552.255,81	48,28
2. Investmentanteile	**8.729.115,57**	**4,12**
Irland	8.729.115,57	4,12
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**5.987.772,37**	**2,82**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**314.871,49**	**0,15**
II. Verbindlichkeiten	**-244.745,58**	**-0,12**
III. Fondsvermögen	**212.233.558,99**	**100,00**

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	**197.446.545,14**	**93,03**
AUD	2.473.220,85	1,16
CAD	5.786.398,82	2,73
CHF	13.264.076,00	6,26
DKK	780.150,28	0,37
EUR	35.211.655,89	16,63
GBP	5.104.052,85	2,41
HKD	1.227.711,37	0,57
JPY	17.606.373,46	8,30
NOK	641.170,37	0,30
NZD	86.355,46	0,04
SEK	2.943.064,41	1,38
SGD	2.470.153,27	1,16
USD	109.852.162,11	51,72
2. Investmentanteile	**8.729.115,57**	**4,12**
EUR	8.729.115,57	4,12
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**5.987.772,37**	**2,82**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**314.871,49**	**0,15**
II. Verbindlichkeiten	**-244.745,58**	**-0,12**
III. Fondsvermögen	**212.233.558,99**	**100,00**

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

ES-DividendenStrategie
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere									**197.446.545,14**	**93,03**
Aktien									**197.446.545,14**	**93,03**
EUR									**35.211.655,89**	**16,63**
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives		STK	3.502	3.502	0	EUR	69,900	244.789,80	0,12
IE00BF0L3536	AIB Group PLC Reg.Shares		STK	48.146	4.197	0	EUR	10,430	502.162,78	0,24
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	9.382	9.382	0	EUR	413,000	3.874.766,00	1,83
FR0004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur		STK	1.440	1.440	0	EUR	83,650	120.456,00	0,06
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	1.314	0	2.584	EUR	1.676,200	2.202.526,80	1,04
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam		STK	3.757	3.757	0	EUR	66,440	249.615,08	0,12
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	42.059	1.252	0	EUR	43,770	1.840.922,43	0,87
IT0004776628	Banca Mediolanum S.p.A. Azioni nom.		STK	5.811	5.811	0	EUR	21,630	125.691,93	0,06
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.		STK	105.321	0	24.623	EUR	21,680	2.283.359,28	1,08
IT0005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni		STK	27.272	27.272	0	EUR	15,015	409.489,08	0,19
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	6.963	499	0	EUR	57,700	401.765,10	0,19
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien		STK	1.308	1.308	0	EUR	57,650	75.406,20	0,04
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam		STK	1.780	0	25	EUR	283,300	504.274,00	0,24
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.		STK	4.852	4.852	0	EUR	49,110	238.281,72	0,11
DE000A1DAHH0	Brenntag SE Namens-Aktien		STK	3.067	3.067	0	EUR	53,100	162.857,70	0,08
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur		STK	7.997	7.997	0	EUR	26,640	213.040,08	0,10
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.		STK	95.897	8.162	0	EUR	12,335	1.182.889,50	0,56
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.		STK	3.816	92	0	EUR	88,360	337.181,76	0,16
FR001400AJ45	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom.		STK	16.795	1.353	0	EUR	33,790	567.503,05	0,27
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.		STK	15.954	15.954	0	EUR	17,970	286.693,38	0,14
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	23.541	2.264	0	EUR	52,960	1.246.731,36	0,59
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inh.-Vorzugs. o.St.		STK	2.672	2.672	0	EUR	43,350	115.831,20	0,05
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A		STK	3.435	3.435	0	EUR	36,880	126.682,80	0,06
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	197.130	5.208	0	EUR	10,146	2.000.080,98	0,94
IT0000062072	Generali S.p.A. Azioni nom.		STK	20.750	1.291	0	EUR	42,220	876.065,00	0,41
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	2.629	2.629	0	EUR	69,300	182.189,70	0,09
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.		STK	27.067	8.307	0	EUR	55,400	1.499.511,80	0,71
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.		STK	5.608	447	0	EUR	118,550	664.828,40	0,31
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B		STK	6.360	6.360	0	EUR	19,460	123.765,60	0,06
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder		STK	92.379	503	0	EUR	4,380	404.620,02	0,19
FI0009013403	KONE Oyj Reg.Shares Cl.B		STK	8.117	221	0	EUR	49,840	404.551,28	0,19
FI0009014575	Metso Oyj Reg.Shares		STK	16.766	16.766	0	EUR	15,240	255.513,84	0,12
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.		STK	5.750	340	0	EUR	50,940	292.905,00	0,14
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.		STK	1.571	494	0	EUR	488,200	766.962,20	0,36
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port.		STK	4.707	4.707	0	EUR	27,560	129.724,92	0,06
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder		STK	6.568	510	0	EUR	76,820	504.553,76	0,24
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien		STK	3.599	3.599	0	EUR	54,550	196.325,45	0,09
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares Cl.B		STK	2.723	2.723	0	EUR	71,700	195.239,10	0,09
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.		STK	5.396	5.396	0	EUR	87,560	472.473,76	0,22
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder		STK	2.513	2.513	0	EUR	25,980	65.287,74	0,03
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	27.010	570	0	EUR	21,760	587.737,60	0,28
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	26.886	1.952	0	EUR	75,680	2.034.732,48	0,96
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	18.395	12.980	0	EUR	134,120	2.467.137,40	1,16
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.		STK	47.427	1.029	0	EUR	6,336	300.497,47	0,14
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		STK	16.551	0	1.553	EUR	65,030	1.076.311,53	0,51
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.		STK	33.008	33.008	0	EUR	10,320	340.642,56	0,16
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur		STK	16.757	352	0	EUR	68,120	1.141.486,84	0,54
IT0004810054	Unipol Assicurazioni S.p.A. Azioni nom.		STK	8.415	8.415	0	EUR	24,310	204.568,65	0,10
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	12.814	272	0	EUR	23,170	296.900,38	0,14
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien		STK	1.620	1.620	0	EUR	55,700	90.234,00	0,04
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam		STK	5.755	5.755	0	EUR	56,280	323.891,40	0,15
AUD									**2.473.220,85**	**1,16**
AU000000BXB1	Brambles Ltd. Reg.Shares		STK	33.379	1.947	0	AUD	19,480	392.312,66	0,18
AU000000CPU5	Computershare Ltd. Reg.Shares		STK	12.005	12.005	0	AUD	38,280	277.270,80	0,13
AU000000CSL8	CSL Ltd. Reg.Shares		STK	3.238	3.238	0	AUD	114,740	224.161,87	0,11
AU000000IAG3	Insurance Australia Group Ltd. Reg.Shares		STK	56.777	56.777	0	AUD	8,090	277.134,76	0,13
AU000000QBE9	QBE Insurance Group Ltd. Reg.Shares		STK	36.802	2.099	0	AUD	25,190	559.331,96	0,26
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares		STK	11.900	11.900	0	AUD	20,810	149.413,24	0,07
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd. Reg.Shares		STK	27.010	2.965	0	AUD	19,290	314.359,69	0,15
AU000000TLS2	Telstra Group Ltd. Reg.Shares		STK	91.104	2.033	0	AUD	5,080	279.235,87	0,13
CAD									**5.786.398,82**	**2,73**
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares		STK	12.777	0	148	CAD	170,830	1.345.735,13	0,63
CA4932711001	Keyera Corp. Reg.Shares		STK	5.296	5.296	0	CAD	57,440	187.555,14	0,09
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares		STK	40.924	2.134	0	CAD	57,810	1.458.638,26	0,69
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares		STK	8.999	0	63	CAD	220,800	1.225.067,10	0,58
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares		STK	13.529	13.529	0	CAD	66,290	552.942,88	0,26
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares		STK	13.462	301	0	CAD	110,930	920.714,86	0,43
CA87971M1032	TELUS Corp. Reg.Shares		STK	10.130	10.130	0	CAD	15,330	95.745,45	0,05
CHF									**13.264.076,00**	**6,26**

ES-DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CH0025238863	Kuehne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien		STK	1.201	1.201	0	CHF	197,150	256.669,00	0,12
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien		STK	3.770	332	0	CHF	75,760	309.609,97	0,15
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	35.090	1.264	0	CHF	127,500	4.849.837,40	2,29
CH1499059983	Roche Holding AG Partizipationsscheine		STK	12.683	12.683	0	CHF	336,100	4.620.874,04	2,18
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	6.719	0	176	CHF	129,550	943.573,39	0,44
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien		STK	3.525	151	0	CHF	597,600	2.283.512,20	1,08
DKK									**780.150,28**	**0,37**
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B		STK	2.332	111	0	DKK	867,400	270.638,18	0,13
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B		STK	3.181	326	0	DKK	375,300	159.728,84	0,08
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier		STK	1.941	74	0	DKK	744,200	193.266,37	0,09
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier		STK	7.867	7.867	0	DKK	148,700	156.516,89	0,07
GBP									**5.104.052,85**	**2,41**
GB00BPQY8M80	Aviva PLC Reg.Shares		STK	71.650	10.449	0	GBP	6,508	541.451,70	0,26
GB0000811801	Barratt Redrow PLC Reg.Shares		STK	29.812	29.812	0	GBP	2,786	96.442,44	0,05
GB00B0744B38	Bunzl PLC Reg.Shares		STK	7.829	7.829	0	GBP	26,540	241.269,93	0,11
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	54.466	3.588	0	GBP	15,455	977.440,82	0,46
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining PLC Reg.Shares		STK	2.536	2.536	0	GBP	37,720	111.075,15	0,05
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares		STK	29.681	930	0	GBP	9,092	313.353,05	0,15
GB0031638363	Intertek Group PLC Reg.Shares		STK	3.667	3.667	0	GBP	58,050	247.177,60	0,12
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares		STK	45.268	45.268	0	GBP	2,867	150.700,60	0,07
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares		STK	118.433	5.620	0	GBP	12,545	1.725.199,71	0,81
GB00BSZBP530	Reckitt Benckiser Group PLC Reg.Shares		STK	5.474	13.792	8.318	GBP	49,540	314.888,48	0,15
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	6.261	6.261	0	GBP	23,560	171.283,28	0,08
GB00B8C3BL03	The Sage Group PLC Reg.Shares		STK	22.391	0	784	GBP	8,222	213.770,09	0,10
HKD									**1.227.711,37**	**0,57**
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	89.640	89.640	0	HKD	42,380	424.997,14	0,20
HK0012000102	Henderson Land Devmt Co. Ltd. Reg.Shares		STK	37.886	37.886	0	HKD	24,800	105.112,33	0,05
HK0000093390	HKT Trust and HKT Ltd. Reg.Stapled Units		STK	91.337	91.337	0	HKD	11,660	119.142,99	0,06
HK0003000038	Hongkong & China Gas Co. Ltd. Reg.Shares		STK	266.563	266.563	0	HKD	6,500	193.836,89	0,09
HK0083000502	Sino Land Co. Ltd. Reg.Shares		STK	82.472	82.472	0	HKD	10,280	94.846,84	0,04
KYG8187G1055	SITC International Hldg.Co.Ltd Reg.Shs Reg.S		STK	32.773	32.773	0	HKD	31,380	115.051,52	0,05
KYG960071028	WH Group Ltd Reg.Shares		STK	188.397	188.397	0	HKD	8,290	174.723,66	0,08
JPY									**17.606.373,46**	**8,30**
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares		STK	20.600	500	0	JPY	4.147,000	461.911,38	0,22
JP3476480003	Daiichi Life Group Inc. Reg.Shares		STK	85.500	85.500	0	JPY	1.778,500	822.199,84	0,39
JP3486800000	Daito Trust Constr. Co. Ltd. Reg.Shares		STK	7.500	7.500	0	JPY	3.104,000	125.875,26	0,06
JP3160400002	Eisai Co. Ltd. Reg.Shares		STK	6.000	6.000	0	JPY	4.119,000	133.628,92	0,06
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares		STK	22.757	4.100	0	JPY	7.355,000	905.013,57	0,43
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares		STK	27.000	3.500	0	JPY	3.483,000	508.480,90	0,24
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares		STK	6.836	0	20.100	JPY	3.247,000	120.016,72	0,06
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd. Reg.Shares		STK	12.900	12.900	0	JPY	2.150,500	149.998,38	0,07
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares		STK	70.400	1.600	0	JPY	2.745,000	1.044.894,43	0,49
JP3304200003	Komatsu Ltd. Reg.Shares		STK	22.100	2.500	0	JPY	6.282,000	750.667,50	0,35
JP3362700001	Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Reg.Shares		STK	8.300	8.300	0	JPY	5.213,000	233.950,09	0,11
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares		STK	40.100	3.100	0	JPY	11.395,000	2.470.677,77	1,16
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd. Reg.Shares		STK	8.800	500	0	JPY	4.592,000	218.495,23	0,10
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares		STK	15.200	15.200	0	JPY	3.257,000	267.681,74	0,13
JP3188200004	Otsuka Corp. Reg.Shares		STK	5.600	5.600	0	JPY	2.773,500	83.979,56	0,04
JP3866800000	Panasonic Holdings Corp. Reg.Shares		STK	55.600	55.600	0	JPY	4.502,000	1.353.435,89	0,64
JP3494600004	SCREEN Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.800	3.800	0	JPY	17.805,000	365.833,09	0,17
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	8.700	8.700	0	JPY	2.591,500	121.906,78	0,06
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	14.800	1.700	0	JPY	3.382,000	270.640,46	0,13
JP3357200009	Shimadzu Corp. Reg.Shares		STK	5.200	5.200	0	JPY	4.116,000	115.727,38	0,05
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	5.700	0	10.600	JPY	2.789,000	85.956,91	0,04
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares		STK	660.600	12.200	0	JPY	208,100	743.306,71	0,35
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares		STK	21.100	800	0	JPY	6.238,000	711.680,77	0,34
JP3814800003	Subaru Corp. Reg.Shares		STK	14.600	14.600	0	JPY	2.390,000	188.672,31	0,09
JP3104890003	TIS Inc. Reg.Shares		STK	5.000	5.000	0	JPY	3.167,000	85.620,05	0,04
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares		STK	6.200	6.200	0	JPY	7.202,000	241.436,10	0,11
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares		STK	11.300	1.100	0	JPY	77.150,000	4.713.806,81	2,22
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	22.500	22.500	0	JPY	1.228,000	149.395,77	0,07
JP3955000009	Yokogawa Electric Corp. Reg.Shares		STK	5.300	5.300	0	JPY	5.635,000	161.483,14	0,08
NOK									**641.170,37**	**0,30**
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer		STK	17.755	0	1.798	NOK	312,600	489.639,71	0,23
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	16.281	16.281	0	NOK	105,500	151.530,66	0,07
NZD									**86.355,46**	**0,04**
NZCENE0001S6	Contact Energy Ltd. Reg.Shares		STK	18.679	18.679	0	NZD	9,320	86.355,46	0,04
SEK									**2.943.064,41**	**1,38**
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)		STK	51.970	4.492	0	SEK	80,780	379.042,01	0,18
SE0028329433	Octave Intelligence PLC Reg.Shs (Sp.SDB)/B		STK	5.197	5.197	0	SEK	158,000	74.137,95	0,03
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier		STK	3.984	0	19.810	SEK	398,300	143.271,70	0,07
SE0000113250	Skanska AB Namn-Aktier B (fria)		STK	8.469	8.469	0	SEK	259,700	198.579,70	0,09
SE0000108227	SKF AB Namens-Aktier B		STK	8.272	8.272	0	SEK	248,500	185.595,61	0,09
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)		STK	14.528	14.528	0	SEK	99,400	130.383,61	0,06
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)		STK	69.221	5.634	0	SEK	108,700	679.357,21	0,32
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)		STK	38.959	4.578	0	SEK	327,700	1.152.696,62	0,54
SGD									**2.470.153,27**	**1,16**

ES-DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
SG1M51904654	CapitaLand Integrated Comm.Tr. Reg.Units		STK	123.639	123.639	0	SGD	2,360	197.775,47	0,09
SGXE62145532	CapitaLand Investment Ltd Reg.Shares		STK	55.979	55.979	0	SGD	2,500	94.857,15	0,04
SG1S04926220	Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Reg.Shares		STK	81.686	4.946	0	SGD	24,790	1.372.552,91	0,65
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd. Reg.Shares		STK	29.892	1.686	0	SGD	39,730	804.967,74	0,38
USD									**109.852.162,11**	**51,72**
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	15.050	2.986	0	USD	124,740	1.647.075,80	0,78
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	12.984	671	0	USD	360,550	4.107.195,30	1,94
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	21.395	2.688	0	USD	281,740	5.288.495,61	2,49
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	19.257	719	0	USD	694,640	11.735.990,95	5,53
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares		STK	11.427	296	0	USD	76,870	770.655,81	0,36
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	9.752	1.318	0	USD	224,970	1.924.817,90	0,91
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	4.706	0	106	USD	77,640	320.559,61	0,15
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	6.395	6.395	0	USD	372,450	2.089.680,43	0,98
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares		STK	3.024	3.024	0	USD	139,820	370.956,03	0,17
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	63.622	1.727	0	USD	117,700	6.569.845,06	3,10
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs Cl.A		STK	12.014	12.014	0	USD	38,740	408.336,87	0,19
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	88.146	88.146	0	USD	24,220	1.873.044,50	0,88
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares		STK	3.359	195	0	USD	691,090	2.036.647,93	0,96
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	27.121	0	1.812	USD	103,580	2.464.636,94	1,16
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares		STK	2.840	2.840	0	USD	205,700	512.535,53	0,24
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Reg.Shares C		STK	7.832	689	0	USD	414,610	2.848.943,25	1,34
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares		STK	473	473	0	USD	388,030	161.026,66	0,08
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares		STK	12.959	434	0	USD	36,380	413.623,81	0,19
US3724601055	Genuine Parts Co. Reg.Shares		STK	3.334	107	0	USD	117,180	342.760,24	0,16
US4404521001	Hormel Foods Corp. Reg.Shares		STK	8.125	8.125	0	USD	26,310	187.549,35	0,09
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares		STK	21.945	511	0	USD	22,640	435.896,47	0,21
US4461501045	Huntington Bancshares Inc. Reg.Shares		STK	35.732	2.677	0	USD	17,820	558.645,59	0,26
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	2.852	1.882	0	USD	266,400	666.584,31	0,31
US49177J1025	Kenvue Inc. Reg.Shares		STK	45.480	1.426	0	USD	19,070	760.926,13	0,36
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares		STK	8.025	278	0	USD	109,960	774.196,35	0,36
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Reg.Shares P		STK	47.419	1.268	0	USD	32,270	1.342.526,00	0,63
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	49.739	2.109	0	USD	129,380	5.645.930,71	2,66
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	9.287	217	0	USD	368,570	3.003.079,13	1,41
US64110D1046	NetApp Inc. Reg.Shares		STK	4.797	97	0	USD	155,060	652.590,65	0,31
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	38.755	4.884	0	USD	194,970	6.629.287,90	3,12
US6826801036	Oneok Inc. (New) Reg.Shares		STK	14.898	694	0	USD	88,730	1.159.764,47	0,55
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares		STK	12.791	903	0	USD	119,600	1.342.168,45	0,63
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares		STK	7.817	7.817	0	USD	99,810	684.519,01	0,32
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	137.310	6.501	0	USD	24,370	2.935.817,42	1,38
US6934751057	PNC Financial Services Group Reg.Shares		STK	9.478	473	0	USD	246,730	2.051.681,82	0,97
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares		STK	5.452	5.452	0	USD	120,910	578.348,24	0,27
US74251V1026	Principal Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	5.436	5.436	0	USD	108,510	517.512,16	0,24
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	25.206	1.150	0	USD	188,720	4.173.430,71	1,97
US7591EP1005	Regions Financial Corp. Reg.Shares		STK	21.473	508	0	USD	30,270	570.264,70	0,27
IE00BKVD2N49	Seagate Technolog.Holdings PLC Reg.Shares		STK	5.200	577	0	USD	968,530	4.418.631,34	2,08
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares		STK	5.286	112	0	USD	114,380	530.455,06	0,25
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	10.976	520	0	USD	133,920	1.289.617,41	0,61
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC Reg.Shares		STK	7.094	7.094	0	USD	198,300	1.234.199,16	0,58
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	22.050	0	1.076	USD	285,480	5.522.753,11	2,60
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares		STK	3.868	3.868	0	USD	278,740	945.925,88	0,45
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares		STK	3.023	247	0	USD	97,090	257.504,01	0,12
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	8.572	786	0	USD	350,810	2.638.307,88	1,24
US5007541064	The Kraft Heinz Co. Reg.Shares		STK	20.944	509	0	USD	24,190	444.494,96	0,21
US8923561067	Tractor Supply Co. Reg.Shares		STK	9.670	0	2.344	USD	31,200	264.699,07	0,12
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Reg.Shares		STK	5.082	5.082	0	USD	50,580	225.519,88	0,11
US9029733048	U.S. Bancorp Reg.Shares		STK	37.679	1.757	0	USD	61,280	2.025.766,91	0,95
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares		STK	14.291	12.727	0	USD	272,700	3.419.157,48	1,61
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	17.919	1.243	0	USD	108,010	1.698.044,56	0,80
US92343E1029	Verisign Inc. Reg.Shares		STK	2.015	2.015	0	USD	252,490	446.365,46	0,21
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	101.656	15.585	0	USD	44,100	3.933.172,14	1,85
Wertpapier-Investmentanteile									**8.729.115,57**	**4,12**
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									**8.729.115,57**	**4,12**
EUR									**8.729.115,57**	**4,12**
IE00BYXVGZ48	Fidelity GI.Quality Income ETF Reg.Shares Inc		ANT	289.174	289.174	0	EUR	9,967	2.882.197,26	1,36
IE00BFNM3K80	iShsIV-iShs MSCI Wld Scr.ETF Reg.Shares Dis.		ANT	277.903	277.903	0	EUR	10,510	2.920.760,53	1,38
IE000NS5HRY9	Xtr.IE-MSCI Wld Hgh Di.Yld ESG Reg.Shs 1D Dis.		ANT	74.438	74.438	0	EUR	39,310	2.926.157,78	1,38
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**206.175.660,71**	**97,15**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	5.987.772,37			%	100,000	5.987.772,37	2,82
Summe Bankguthaben							**EUR**		**5.987.772,37**	**2,82**

ES-DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
					Im Berichtszeitraum				
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							**EUR**	**5.987.772,37**	**2,82**
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	168.023,13				168.023,13	0,08
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	76.525,00				76.525,00	0,04
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	70.323,36				70.323,36	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**	**314.871,49**	**0,15**
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-19.406,74				-19.406,74	-0,01
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-225.338,84				-225.338,84	-0,11
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**	**-244.745,58**	**-0,12**
Fondsvermögen							**EUR**	**212.233.558,99**	**100,00**
Umlaufende Anteile							**STK**	**3.426.290,000**	
Anteilwert							**EUR**	**61,94**	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2026

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86120	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,47410	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,33530	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,07565	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,92250	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13980	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,62194	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,47535	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	184,94500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,93875	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,65741	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	2,01595	= 1 Euro (EUR)

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				
AUD				
AU000000COH5	Cochlear Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.418
AU000000FMG4	Fortescue Ltd. Reg.Shares	STK	0	37.538
CHF				
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK	0	35.107
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien	STK	0	1.178
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK	0	583
EUR				
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	0	15.000
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	2.875
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	0	6.200
HKD				
HK0011000095	Hang Seng Bank Ltd. Reg.Shares	STK	0	16.500
JPY				
JP3249600002	Kyocera Corp. Reg.Shares	STK	0	28.000
SEK				
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK	0	13.968
USD				
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)	STK	0	2.738
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK	0	2.966
US2193501051	Corning Inc. Reg.Shares	STK	0	18.352
US31488V1070	Ferguson Enterpris.Inc. Reg.Shares	STK	0	3.172
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK	0	16.787
US5128073062	Lam Research Corp. Reg.Shares New	STK	0	24.274
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK	0	5.637
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK	0	13.158
US9699041011	Williams-Sonoma Inc. Reg.Shares	STK	0	2.833
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
GBP				
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	0	14.367
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CHF				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	0	2.202
Wertpapier-Investmentanteile				

ES-DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00BYYHSQ67	iShsII-MSCI Wld Qua.Div.Adv.UE Reg.Shs (Dist)	ANT	712.610	3.194.869

ES-DividendenStrategie
Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	3.426.290
Anteilwert	EUR	61,94

Angaben zu Bewertungsverfahren
Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).
Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen
Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.
Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen
Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.
Investmentanteile
Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.
Derivate
Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.
Bankguthaben
Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.
Sonstiges
Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2026
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform
Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz
Frankfurt am Main

Gründungsdatum
16.09.1988

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2025

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel:	EUR 31,4 Mio.

Alleingesellschafterin
DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender
Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates 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;
Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

Mitglieder
Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann
Direktorin der KfW-Bankengruppe, Frankfurt am Main

Victor Moftakhar, Bad Nauheim

Sabine Schmittroth
Geschäftsführende Gesellschafterin der sajos GmbH, Frankfurt am Main

Geschäftsführung
Dirk Degenhardt (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH, Frankfurt am Main

Dirk Heuser

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 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 2026

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

Überreicht durch:

Kreissparkasse Esslingen-Nürtingen
Bahnhofstraße 8
73728 Esslingen
Deutschland



Deka Vermögens-management GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 6 52
www.deka.de

Finanzgruppe