

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023. ES-DividendenStrategie

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Vermögensmanagement GmbH

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2023

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 2023 bis zum 30. Juni 2023.

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

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


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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

| | |
|---|----|
| Anlagepolitik | 5 |
| Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023 | 6 |
| Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 | 7 |
| Anhang | 10 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 11 |

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 insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und die positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erwirtschaften.

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 Aktienausswahl erfolgt auf Basis einer Unternehmensanalyse. In diesem Beurteilungsverfahren werden die wirtschaftlichen Daten auf Unternehmensebene analysiert und zu einer Gesamteinschätzung zusammengeführt. Die wirtschaftlichen Daten bestehen aus Bilanzkennzahlen z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung und Kennzahlen der Gewinn- und Verlustrechnung - z.B. Gewinn vor Steuern und Jahresüberschuss. Des Weiteren werden Kennzahlen der Kapitalfluss- Rechnung - z.B. Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit - und Rentabilitätskennzahlen - z.B. Eigenkapitalrentabilität und Umsatzrendite - analysiert. Ergänzend fließen Bewertungskennzahlen - z.B. Kurs-Gewinn-Verhältnis, Dividendenrendite - sowie die qualitative Beurteilung der Unternehmen - z.B. der Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens – in die Bewertung ein. 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.

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 Fonds wird von der Kreissparkasse Esslingen-Nürtingen beraten.

Wichtige Kennzahlen ES-DividendenStrategie

| | |
|---|-----------------|
| Performance* | 6 Monate |
| | 3,0% |
| ISIN | DE000A2N44A7 |
| * Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. | |

ES-DividendenStrategie

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 91.792.826,49 | 92,92 |
| Dänemark | 3.000.079,85 | 3,04 |
| Deutschland | 8.349.221,37 | 8,44 |
| Finnland | 2.837.522,52 | 2,88 |
| Frankreich | 7.470.853,89 | 7,56 |
| Großbritannien | 6.566.072,01 | 6,65 |
| Irland | 6.843.276,88 | 6,92 |
| Italien | 2.327.393,36 | 2,36 |
| Japan | 2.644.945,63 | 2,68 |
| Kanada | 9.158.738,77 | 9,27 |
| Niederlande | 3.458.183,15 | 3,50 |
| Norwegen | 1.436.211,73 | 1,46 |
| Schweden | 1.234.459,54 | 1,25 |
| Schweiz | 2.031.011,72 | 2,06 |
| Spanien | 1.500.718,34 | 1,52 |
| Taiwan | 2.701.469,98 | 2,73 |
| USA | 30.232.667,75 | 30,60 |
| 2. Sonstige Wertpapiere | 2.699.448,11 | 2,73 |
| Schweiz | 2.699.448,11 | 2,73 |
| 3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 4.181.518,89 | 4,23 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 215.997,70 | 0,22 |
| II. Verbindlichkeiten | -100.030,32 | -0,10 |
| III. Fondsvermögen | 98.789.760,87 | 100,00 |

Gliederung nach Anlageart - Währung

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 91.792.826,49 | 92,92 |
| CAD | 9.158.738,77 | 9,27 |
| DKK | 3.000.079,85 | 3,04 |
| EUR | 30.449.217,63 | 30,82 |
| GBP | 3.920.752,41 | 3,97 |
| JPY | 2.644.945,63 | 2,68 |
| NOK | 1.436.211,73 | 1,46 |
| SEK | 1.234.459,54 | 1,25 |
| USD | 39.948.420,93 | 40,43 |
| 2. Sonstige Wertpapiere | 2.699.448,11 | 2,73 |
| CHF | 2.699.448,11 | 2,73 |
| 3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 4.181.518,89 | 4,23 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 215.997,70 | 0,22 |
| II. Verbindlichkeiten | -100.030,32 | -0,10 |
| III. Fondsvermögen | 98.789.760,87 | 100,00 |

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

ES-Dividendenstrategie

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.06.2023 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------------|----------------------|-------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 94.492.274,60 | 95,65 |
| Aktien | | | | | | | | 91.792.826,49 | 92,92 |
| EUR | | | | | | | | 30.449.217,63 | 30,82 |
| NL0011794037 | Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder | STK | | 88.138 | 50.476 | 0 | EUR 31,275 | 2.756.515,95 | 2,79 |
| DE0008404005 | Allianz SE vink.Namens-Aktien | STK | | 2.988 | 0 | 3.046 | EUR 213,850 | 638.983,80 | 0,65 |
| FR0000120628 | AXA S.A. Actions au Porteur | STK | | 93.949 | 2.206 | 0 | EUR 27,180 | 2.553.533,82 | 2,58 |
| FR0000131104 | BNP Paribas S.A. Actions Port. | STK | | 8.754 | 19.689 | 10.935 | EUR 57,850 | 506.418,90 | 0,51 |
| FR0000125338 | Capgemini SE Actions Port. | STK | | 5.767 | 584 | 1.099 | EUR 171,650 | 989.905,55 | 1,00 |
| DE0005552004 | Deutsche Post AG Namens-Aktien | STK | | 32.395 | 3.231 | 25.725 | EUR 44,965 | 1.456.641,18 | 1,47 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom AG Namens-Aktien | STK | | 120.344 | 62.928 | 0 | EUR 20,070 | 2.415.304,08 | 2,44 |
| IT0003128367 | ENEL S.p.A. Azioni nom. | STK | | 375.689 | 455.243 | 79.554 | EUR 6,195 | 2.327.393,36 | 2,36 |
| DE000EVNK013 | Evonik Industries AG Namens-Aktien | STK | | 45.671 | 3.254 | 14.732 | EUR 17,300 | 790.108,30 | 0,80 |
| DE0008402215 | Hannover Rück SE Namens-Aktien | STK | | 6.985 | 612 | 155 | EUR 193,950 | 1.354.740,75 | 1,37 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies AG Namens-Aktien | STK | | 21.108 | 21.108 | 0 | EUR 37,095 | 783.001,26 | 0,79 |
| DE0007100000 | Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien | STK | | 12.350 | 12.350 | 0 | EUR 73,720 | 910.442,00 | 0,92 |
| ES0173516115 | Repsol S.A. Acciones Port. | STK | | 111.827 | 33.655 | 133 | EUR 13,420 | 1.500.718,34 | 1,52 |
| FI0009003305 | Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A | STK | | 31.858 | 31.858 | 0 | EUR 41,130 | 1.310.319,54 | 1,33 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. Actions Port. | STK | | 13.862 | 6.108 | 14.034 | EUR 98,050 | 1.359.169,10 | 1,38 |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE Actions Port. | STK | | 7.096 | 0 | 1.329 | EUR 165,880 | 1.177.084,48 | 1,19 |
| IE00B1RR8406 | Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares | STK | | 61.265 | 8.824 | 0 | EUR 30,360 | 1.860.005,40 | 1,88 |
| NL00150001Q9 | Stellantis N.V Aandelen op naam | STK | | 43.420 | 126.197 | 82.777 | EUR 16,160 | 701.667,20 | 0,71 |
| GB00B10RZP78 | Unilever PLC Reg.Shares | STK | | 55.440 | 11.019 | 0 | EUR 47,715 | 2.645.319,60 | 2,68 |
| FI0009005987 | UPM Kymmene Corp. Reg.Shares | STK | | 55.962 | 25.898 | 0 | EUR 27,290 | 1.527.202,98 | 1,55 |
| FR0000125486 | VINCI S.A. Actions Port. | STK | | 8.281 | 0 | 3.397 | EUR 106,840 | 884.742,04 | 0,90 |
| CAD | | | | | | | | 9.158.738,77 | 9,27 |
| CA0553487604 | BCE Inc. Reg.Shares new | STK | | 61.498 | 51.219 | 0 | CAD 59,800 | 2.554.159,07 | 2,59 |
| CA67077M1086 | Nutrien Ltd Reg.Shares | STK | | 39.291 | 11.668 | 0 | CAD 78,090 | 2.130.954,96 | 2,16 |
| CA8911605092 | The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares | STK | | 47.914 | 12.414 | 0 | CAD 81,460 | 2.710.769,56 | 2,74 |
| CA9628791027 | Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares | STK | | 45.044 | 19.588 | 1.409 | CAD 56,350 | 1.762.855,18 | 1,78 |
| DKK | | | | | | | | 3.000.079,85 | 3,04 |
| DK00060534915 | Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B | STK | | 15.609 | 7.343 | 156 | DKK 1.083,000 | 2.269.919,84 | 2,30 |
| DK00060094928 | Orsted A/S Indehaver Aktier | STK | | 8.407 | 518 | 4.621 | DKK 646,800 | 730.160,01 | 0,74 |
| GBP | | | | | | | | 3.920.752,41 | 3,97 |
| GB0009895292 | AstraZeneca PLC Reg.Shares | STK | | 4.991 | 1.358 | 369 | GBP 113,000 | 656.607,31 | 0,66 |
| GB0005405286 | HSBC Holdings PLC Reg.Shares | STK | | 110.324 | 110.324 | 206.947 | GBP 6,213 | 798.015,00 | 0,81 |
| GB00BDR05C01 | National Grid PLC Reg.Shares | STK | | 66.300 | 2.191 | 35.187 | GBP 10,375 | 800.831,84 | 0,81 |
| GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group Reg.Shares | STK | | 24.252 | 7.830 | 0 | GBP 58,980 | 1.665.298,26 | 1,69 |
| JPY | | | | | | | | 2.644.945,63 | 2,68 |
| JP3735400008 | Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares | STK | | 2.439.400 | 2.357.824 | 0 | JPY 170,500 | 2.644.945,63 | 2,68 |
| NOK | | | | | | | | 1.436.211,73 | 1,46 |
| NO0010161896 | DNB Bank ASA Navne-Aksjer | STK | | 49.889 | 66.756 | 16.867 | NOK 200,700 | 855.667,56 | 0,87 |
| NO0005052605 | Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer | STK | | 105.848 | 0 | 58.027 | NOK 64,180 | 580.544,17 | 0,59 |
| SEK | | | | | | | | 1.234.459,54 | 1,25 |
| SE0000242455 | Swedbank AB Namn-Aktier A | STK | | 39.775 | 39.775 | 73.477 | SEK 182,150 | 613.638,61 | 0,62 |
| SE0005190238 | Tele2 AB Namn-Aktier B | STK | | 81.733 | 81.733 | 0 | SEK 89,680 | 620.820,93 | 0,63 |
| USD | | | | | | | | 39.948.420,93 | 40,43 |
| US00287Y1091 | AbbVie Inc. Reg.Shares | STK | | 17.241 | 6.219 | 896 | USD 133,230 | 2.115.800,15 | 2,14 |
| IE00B4BNMY34 | Accenture PLC Reg.Shares Cl.A | STK | | 4.230 | 691 | 283 | USD 308,330 | 1.201.341,04 | 1,22 |
| US0311621009 | Amgen Inc. Reg.Shares | STK | | 4.770 | 4.770 | 3.409 | USD 221,160 | 971.706,54 | 0,98 |
| US0326541051 | Analog Devices Inc. Reg.Shares | STK | | 3.124 | 3.124 | 0 | USD 189,480 | 545.236,05 | 0,55 |
| US05722G1004 | Baker Hughes Co. Reg.Shares Cl.A | STK | | 101.505 | 67.126 | 0 | USD 31,370 | 2.933.000,37 | 2,97 |
| US1101221083 | Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares | STK | | 33.421 | 21.191 | 0 | USD 64,000 | 1.970.196,66 | 1,99 |
| US11135F1012 | Broadcom Inc. Reg.Shares | STK | | 1.783 | 1.783 | 0 | USD 862,570 | 1.416.628,11 | 1,43 |
| US17275R1023 | Cisco Systems Inc. Reg.Shares | STK | | 9.382 | 2.700 | 3.546 | USD 51,210 | 442.547,99 | 0,45 |
| US12572Q1058 | CME Group Inc. Reg.Shares | STK | | 13.534 | 13.534 | 0 | USD 183,360 | 2.285.814,25 | 2,31 |
| US1941621039 | Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares | STK | | 8.527 | 8.527 | 6.190 | USD 76,560 | 601.323,74 | 0,61 |
| IE00BY7QL619 | Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares | STK | | 15.673 | 0 | 3.078 | USD 67,320 | 971.866,03 | 0,98 |
| IE00BTN1Y115 | Medtronic PLC Reg.Shares | STK | | 35.159 | 13.790 | 0 | USD 86,770 | 2.810.064,41 | 2,84 |
| US58933Y1055 | Merck & Co. Inc. Reg.Shares | STK | | 25.684 | 2.548 | 0 | USD 113,540 | 2.686.097,14 | 2,72 |
| US5949181045 | Microsoft Corp. Reg.Shares | STK | | 4.374 | 2.402 | 0 | USD 335,050 | 1.349.890,57 | 1,37 |
| US6092071058 | Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A | STK | | 25.847 | 10.773 | 0 | USD 72,280 | 1.720.831,91 | 1,74 |
| US6200763075 | Motorola Solutions Inc. Reg.Shares | STK | | 4.057 | 0 | 3.511 | USD 288,590 | 1.078.441,15 | 1,09 |
| US6516391066 | Newmont Corp. Reg.Shares | STK | | 24.479 | 24.479 | 0 | USD 41,950 | 945.879,47 | 0,96 |
| US7134481081 | PepsiCo Inc. Reg.Shares | STK | | 15.966 | 5.837 | 0 | USD 183,880 | 2.704.212,30 | 2,74 |
| US7170811035 | Pfizer Inc. Reg.Shares | STK | | 63.701 | 24.066 | 0 | USD 36,120 | 2.119.357,18 | 2,15 |
| US7475251036 | QUALCOMM Inc. Reg.Shares | STK | | 2.598 | 5.237 | 2.639 | USD 118,060 | 282.521,88 | 0,29 |
| US8740391003 | Taiwan Semiconductor Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs) | STK | | 29.142 | 0 | 7.622 | USD 100,640 | 2.701.469,98 | 2,73 |
| CH0102993182 | TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien | STK | | 15.933 | 2.666 | 1.743 | USD 138,390 | 2.031.011,72 | 2,06 |
| US8825081040 | Texas Instruments Inc. Reg.Shares | STK | | 2.595 | 665 | 951 | USD 176,790 | 422.576,38 | 0,43 |
| US1912161007 | The Coca-Cola Co. Reg.Shares | STK | | 18.982 | 18.982 | 0 | USD 60,020 | 1.049.417,07 | 1,06 |
| US7427181091 | The Procter & Gamble Co. Reg.Shares | STK | | 18.832 | 3.837 | 2.282 | USD 149,380 | 2.591.188,84 | 2,62 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | | 2.699.448,11 | 2,73 |
| CHF | | | | | | | | 2.699.448,11 | 2,73 |

ES-Dividendenstrategie

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.06.2023 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|--|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-------------|--------------------------|-------------------------|
| CH0012032048 | Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine | | STK | 9.580 | 2.765 | 0 | CHF 275,200 | 2.699.448,11 | 2,73 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR 94.492.274,60 | 95,65 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | EUR | 4.181.518,89 | | | % 100,000 | 4.181.518,89 | 4,23 |
| Summe Bankguthaben | | | | | | | | EUR 4.181.518,89 | 4,23 |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | EUR 4.181.518,89 | 4,23 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| | Dividendenansprüche | | EUR | 144.067,28 | | | | 144.067,28 | 0,15 |
| | Forderungen aus Anteilscheingeschäften | | EUR | 53.248,64 | | | | 53.248,64 | 0,05 |
| | Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung | | EUR | 18.681,78 | | | | 18.681,78 | 0,02 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | EUR 215.997,70 | 0,22 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| | Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften | | EUR | -1.269,91 | | | | -1.269,91 | 0,00 |
| | Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten | | EUR | -98.760,41 | | | | -98.760,41 | -0,10 |
| Summe Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | EUR -100.030,32 | -0,10 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | EUR 98.789.760,87 | 100,00 |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | | STK 2.236.297,000 | |
| Anteilwert | | | | | | | | EUR 44,18 | |

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023

| | | | |
|-------------------------------|-------|-----------|----------------|
| Vereinigtes Königreich, Pfund | (GBP) | 0,85894 | = 1 Euro (EUR) |
| Dänemark, Kronen | (DKK) | 7,44720 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegen, Kronen | (NOK) | 11,70165 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweden, Kronen | (SEK) | 11,80665 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweiz, Franken | (CHF) | 0,97665 | = 1 Euro (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,08565 | = 1 Euro (EUR) |
| Kanada, Dollar | (CAD) | 1,43984 | = 1 Euro (EUR) |
| Japan, Yen | (JPY) | 157,25000 | = 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 | | | | |
| CAD | | | | |
| CA7063271034 | Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 70.200 |
| CHF | | | | |
| CH0012005267 | Novartis AG Namens-Aktien | STK | 2.129 | 30.672 |
| CH1256740924 | SGS S.A. Namen-Aktien | STK | 22.575 | 22.575 |
| EUR | | | | |
| FR000125007 | Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur | STK | 0 | 25.803 |
| DE000ENAG999 | E.ON SE Namens-Aktien | STK | 0 | 129.768 |
| PTEDP0AM0009 | EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. | STK | 2.323 | 243.637 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola S.A. Acciones Port. | STK | 793 | 108.054 |
| FI0009013296 | Neste Oyj Reg.Shs | STK | 0 | 23.455 |
| DE0007164600 | SAP SE Inhaber-Aktien | STK | 0 | 11.005 |
| DE0007236101 | Siemens AG Namens-Aktien | STK | 0 | 9.598 |
| FR0000124141 | Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur | STK | 0 | 47.810 |
| DE000A1ML7J1 | Vonovia SE Namens-Aktien | STK | 43.377 | 43.377 |
| GBP | | | | |
| GB00BPQY8M80 | Aviva PLC Reg.Shares | STK | 230.834 | 230.834 |
| GB00BN7SWP63 | GSK PLC Reg.Shares | STK | 15.029 | 43.228 |
| GB00B2B0DG97 | Relx PLC Reg.Shares | STK | 3.841 | 43.618 |
| GB00B10RZP78 | Unilever PLC Reg.Shares | STK | 2.112 | 2.112 |
| NOK | | | | |
| NO0010345853 | Aker BP ASA Navne-Aksjer | STK | 0 | 33.439 |
| Andere Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| ES06445809P3 | Iberdrola S.A. Anrechte | STK | 107.261 | 107.261 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| CHF | | | | |
| CH0002497458 | SGS S.A. Namens-Aktien | STK | 500 | 903 |

ES-DividendenStrategie

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|--|---|---|-------------------|----------------------|
| Wertpapier-Investmentanteile Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile EUR IE00BYYHSQ67 | iShsII-MSCI Wld Q.Dv.ESG U.ETF Reg.Shs (Dist) | ANT | 516.000 | 516.000 |

ES-DividendenStrategie

Anhang.

| | | |
|--------------------|-----|-----------|
| Umlaufende Anteile | STK | 2.236.297 |
| Anteilwert | EUR | 44,18 |

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-Darlehens-, 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 3. Juli 2023
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 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 22,4 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 Investment 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 Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Serge Demolière, Berlin

Wolfgang Dürr, Trier

Carmen Lehr, Heilenbach

Victor Moftakhar, Bad Nauheim

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
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. Juni 2023

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

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 - 85 00
Telefax: (0 69) 71 47 - 86 50
www.deka.de