

Jahresbericht zum 31. Dezember 2022. ES-DividendenStrategie

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Vermögensmanagement GmbH

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2022

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds ES-DividendenStrategie für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022.

An den internationalen Finanzmärkten bildete bis in das erste Quartal 2022 hinein die Corona-Pandemie und ihre Auswirkungen den primären Einflussfaktor. Die von Impffortschritten und hoher Liquidität am Markt getriebene Erholung der globalen Wirtschaft sowie die starke Nachfrage an den Aktienmärkten fand im Februar mit dem Einmarsch Russlands in die Ukraine eine abrupte Zäsur. Die als Reaktion hierauf initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Vergeltungsspirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. einen Lieferstopp bzw. reduzierte Liefermengen von Gas an verschiedene europäische Länder veranlasste. Exorbitante Preissteigerungen sowie wachsende Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im Winter sorgten für große Verunsicherung, insbesondere in Europa.

In der Geld- und Fiskalpolitik rückte im Laufe des Berichtszeitraums die sprunghafte Inflationsentwicklung in den Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu einer scharfen Zinswende zwang. Während die Fed zum Stichtag mittlerweile bei einem Leitzinsintervall von 4,25 bis 4,50 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen seit Juli 2022 bislang erst auf 2,50 Prozent an. Zugleich wurden weitere Zinserhöhungen in den kommenden Monaten in Aussicht gestellt, wobei die Zinsschritte zuletzt gemäßiger ausfielen. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo merklich an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 2,6 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 3,9 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren und Unsicherheiten wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode starke Schwankungen auf. Zwischen Februar und September kam es zu einer ausgeprägten Korrekturphase, ehe in den letzten Monaten eine Gegenbewegung einsetzte. Stark unter Druck geriet der Euro, der zeitweise unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, ehe zum Ende des Berichtszeitraums eine deutliche Erholung festzustellen war. Explodierte der Ölpreis im ersten und zweiten Quartal noch regelrecht, so befand er sich im letzten Halbjahr 2022 hingegen auf Talfahrt und lag zuletzt deutlich unter 100 US-Dollar pro Barrel (Brent).

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

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de 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.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022	8
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022	9
Anhang	14
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	18
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	20

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

Jahresbericht 01.01.2022 bis 31.12.2022

ES-DividendenStrategie

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds ES-DividendenStrategie ist ein langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Fonds verfolgt eine weltweite Anlagestrategie mit besonderem Augenmerk auf Europa, welche mittels Aktien, Renten, Fonds, Geldmarktinstrumenten, Derivaten und Zertifikaten umgesetzt wird. Auf Basis des aktiven Investmentansatzes ist dabei beabsichtigt, mindestens 61 Prozent des Fondsvolumens in Aktien von Unternehmen zu investieren, die eine überdurchschnittliche Dividendenqualität erwarten lassen. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erste 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. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation nicht mit einem Index vergleichbar ist. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

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. Für den Fonds fungiert die Kreissparkasse Esslingen-Nürtingen als Berater.

Leichtes Minus in unruhigen Märkten

An den internationalen Finanzmärkten bestimmte bis zum Beginn des Jahres 2022 die Corona-Pandemie das Marktgeschehen. Mit dem Überfall Russlands auf die Ukraine Ende Februar kam ein weiterer Krisenherd hinzu. Massiv steigende Energie- und Rohstoffpreise als Folge der wechselseitigen Sanktionsmaßnahmen sorgten für immense Verunsicherung und rückläufige Kurse. Gleichzeitig sorgten stark gestiegene Inflationsraten für Belastungen, denen die großen Notenbanken mit einem raschen Wechsel in der Geldpolitik entgegenzusteuern versuchten. Gut gefüllte Gasspeicher und leicht gesunkene Inflationszahlen ließen zuletzt jedoch leichte Hoffnungsschimmer aufkommen. Daneben führte die Null-Covid-Politik in China mit damit einhergehenden Lockdown-Maßnahmen zu wiederholten Beeinträchtigungen im internationalen Handel, die sich auch an den Finanzmärkten niederschlugen.

Wichtige Kennzahlen

ES-DividendenStrategie

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
	-3,9%	2,5%	5,3%

ISIN DE000A2N44A7

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

ES-DividendenStrategie

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	9.956.486,70
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	861,02
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	9.957.347,72

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-7.495.325,97
Zielfonds und Investmentvermögen	-122.812,55
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	0,00
sonstigen Wertpapieren	-1.206,31
Summe	-7.619.344,83

Auf Länderebene bildeten die USA, Deutschland, Frankreich und Kanada die größten Positionen im Portfolio. Zuletzt notierten 41,3 Prozent des Fondsvermögens in Euro und 58,7 Prozent in Fremdwährungen. Gemieden wurden die Aktienmärkte der Schwellenländer. Die Anlagen erfolgten ausschließlich über Investitionen in Einzeltitel. Der Investitionsgrad des Fonds bewegte sich im Berichtszeitraum überwiegend zwischen 90 und 100 Prozent des Fondsvermögens.

Bei der Branchenzusammensetzung bevorzugte das Fondsmanagement Investitionen in defensivere Bereiche, wie etwa Pharmaunternehmen. Weitere Schwerpunkte lagen u.a. auf den Sektoren Technologie und Industrie. Weniger interessant erschienen hingegen die Bereiche Immobilien und Tourismus.

Auf Einzeltitelebene führten Taiwan Semiconductor Manufacturing (Technologie), Procter & Gamble (Konsumgüter) und Novartis (Pharma) die Aufstellung an.

ES-DividendenStrategie

Vorteilhaft auf die Wertentwicklung des Fonds wirkte sich bis zum dritten Quartal das hohe US-Dollar-Engagement im Portfolio aus. Auf Einzeltitelebene konnte das Sondervermögen von der Performance von Merck & Co., AbbVie, Novo-Nordisk, Pearson und Hannover Rück profitieren. Als nachteilig erwiesen sich hingegen etwa die Engagements in Evonik, ENEL und Verizon Communications.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

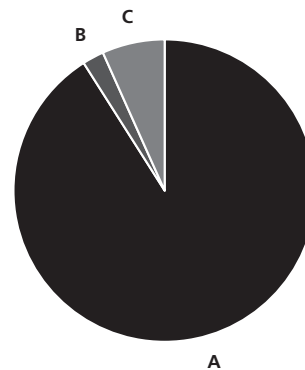
Der Fonds ES-DividendenStrategie verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 3,9 Prozent.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-)Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in die Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten.

Fondsstruktur ES-DividendenStrategie



Category	Percentage
A Aktien	91,0%
B Genussscheine	2,3%
C Barreserve, Sonstiges	6,7%

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum ES-DividendenStrategie

Index: 31.12.2021 = 100



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

Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis investierte der Fonds seit dem 01.10.2022 keine neuen Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert,

ES-DividendenStrategie

die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.10.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren seit dem 01.10.2022 eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

ES-DividendenStrategie

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	79.938.219,25	90,89
Dänemark	2.135.822,96	2,43
Deutschland	9.999.882,36	11,38
Finnland	2.081.353,43	2,37
Frankreich	9.929.302,06	11,29
Großbritannien	7.523.988,44	8,55
Irland	5.477.061,48	6,23
Japan	2.182.321,15	2,48
Kanada	7.733.328,45	8,79
Niederlande	1.021.770,06	1,16
Norwegen	2.111.965,34	2,40
Portugal	1.129.832,15	1,28
Schweden	1.177.128,90	1,34
Schweiz	4.956.705,88	5,63
Spanien	2.344.717,03	2,67
Taiwan	2.618.003,28	2,97
USA	17.515.036,28	19,92
2. Sonstige Wertpapiere	2.027.243,56	2,30
Schweiz	2.027.243,56	2,30
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	5.974.914,96	6,78
4. Sonstige Vermögensgegenstände	124.708,62	0,14
II. Verbindlichkeiten	-93.577,45	-0,11
III. Fondsvermögen	87.971.508,94	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	79.938.219,25	90,89
CAD	7.733.328,45	8,79
CHF	3.330.323,68	3,78
DKK	2.135.822,96	2,43
EUR	30.439.438,44	34,63
GBP	5.416.878,30	6,15
JPY	2.182.321,15	2,48
NOK	2.111.965,34	2,40
SEK	1.177.128,90	1,34
USD	25.411.012,03	28,89
2. Sonstige Wertpapiere	2.027.243,56	2,30
CHF	2.027.243,56	2,30
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	5.974.914,96	6,78
4. Sonstige Vermögensgegenstände	124.708,62	0,14
II. Verbindlichkeiten	-93.577,45	-0,11
III. Fondsvermögen	87.971.508,94	100,00

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

ES-DividendenStrategie

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								81.965.462,81	93,19
Aktien								79.938.219,25	90,89
EUR								30.439.438,44	34,63
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		37.662	76.713	39.051	EUR 27,130	1.021.770,06	1,16
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		6.034	6.034	9.197	EUR 201,900	1.218.264,60	1,38
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		91.743	91.743	0	EUR 26,300	2.412.840,90	2,74
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		6.282	6.282	0	EUR 156,650	984.075,30	1,12
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		25.803	25.803	0	EUR 46,085	1.189.131,26	1,35
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		54.889	44.260	3.067	EUR 35,405	1.943.345,05	2,21
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		57.416	67.554	116.062	EUR 18,814	1.080.224,62	1,23
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		129.768	199.099	69.331	EUR 9,326	1.210.216,37	1,38
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Aççoes Nom.	STK		241.314	122.908	266.023	EUR 4,682	1.129.832,15	1,28
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK		57.149	71.698	49.137	EUR 17,935	1.024.967,32	1,17
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		6.528	10.036	10.548	EUR 185,950	1.213.881,60	1,38
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		107.261	107.261	146.929	EUR 10,975	1.177.189,48	1,34
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		23.455	45.193	21.738	EUR 43,530	1.020.996,15	1,16
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK		78.305	78.305	0	EUR 14,910	1.167.527,55	1,33
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		21.788	2.271	2.227	EUR 90,720	1.976.607,36	2,25
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		11.005	11.005	0	EUR 96,520	1.062.202,60	1,21
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		8.425	8.425	5.011	EUR 132,560	1.116.818,00	1,27
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		9.598	11.209	14.667	EUR 129,900	1.246.780,20	1,42
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		52.441	52.441	0	EUR 34,810	1.825.471,21	2,08
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		44.421	12.254	7.826	EUR 47,435	2.107.110,14	2,40
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		30.064	61.476	31.412	EUR 35,270	1.060.357,28	1,21
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK		47.810	47.810	0	EUR 24,200	1.157.002,00	1,32
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		11.678	11.678	12.108	EUR 93,580	1.092.827,24	1,24
CAD								7.733.328,45	8,79
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK		10.279	0	30.244	CAD 59,720	424.989,96	0,48
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK		27.623	27.623	0	CAD 99,330	1.899.587,44	2,16
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares	STK		70.200	84.493	37.751	CAD 45,960	2.233.701,53	2,54
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		35.500	29.353	0	CAD 88,540	2.176.085,13	2,47
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK		26.865	54.148	27.283	CAD 53,710	998.964,39	1,14
CHF								3.330.323,68	3,78
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		28.543	28.543	25.583	CHF 84,500	2.445.323,30	2,77
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien	STK		403	403	0	CHF 2.166,000	885.000,38	1,01
DKK								2.135.822,96	2,43
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		8.422	19.482	11.060	DKK 943,900	1.068.965,97	1,22
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier	STK		12.510	21.918	9.408	DKK 634,200	1.066.856,99	1,21
GBP								5.416.878,30	6,15
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		4.002	16.356	16.085	GBP 112,940	510.620,42	0,58
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		28.199	28.199	0	GBP 14,458	460.590,78	0,52
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK		206.947	206.947	0	GBP 5,173	1.209.413,82	1,37
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK		99.296	93.536	74.042	GBP 10,085	1.131.308,29	1,29
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		16.422	16.422	14.017	GBP 57,580	1.068.245,38	1,21
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		39.777	106.028	66.251	GBP 23,070	1.036.699,61	1,18
JPY								2.182.321,15	2,48
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK		81.576	61.000	10.000	JPY 3.762,000	2.182.321,15	2,48
NOK								2.111.965,34	2,40
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer	STK		33.439	33.439	0	NOK 304,300	967.003,50	1,10
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer	STK		163.875	163.875	0	NOK 73,520	1.144.961,84	1,30
SEK								1.177.128,90	1,34
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A	STK		73.477	73.477	0	SEK 178,350	1.177.128,90	1,34
USD								25.411.012,03	28,89
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		11.918	14.733	2.815	USD 162,560	1.815.310,45	2,06
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		3.822	7.138	3.316	USD 268,380	961.113,48	1,09
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK		3.409	6.990	3.581	USD 263,160	840.583,22	0,96
US05722G1004	Baker Hughes Co. Reg.Shares Cl.A	STK		34.379	93.654	59.275	USD 29,165	939.483,29	1,07
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK		12.230	12.230	0	USD 72,100	826.219,72	0,94
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		10.228	38.303	28.075	USD 47,500	455.216,68	0,52
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK		6.190	13.813	14.843	USD 79,370	460.342,28	0,52
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK		18.751	18.751	0	USD 64,460	1.132.527,02	1,29
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		21.369	7.343	3.044	USD 77,810	1.557.949,77	1,77
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		23.136	2.086	6.257	USD 110,820	2.402.372,00	2,73
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		1.972	1.800	5.896	USD 241,010	445.323,70	0,51
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		15.074	27.069	18.946	USD 66,970	945.894,38	1,08
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK		7.568	11.380	3.812	USD 258,810	1.835.253,30	2,09
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		10.129	2.520	3.129	USD 181,980	1.727.126,18	1,96
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		39.635	15.573	16.458	USD 51,330	1.906.268,03	2,17
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)	STK		36.764	22.692	594	USD 76,000	2.618.003,28	2,97
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien	STK		15.010	15.459	449	USD 115,640	1.626.382,20	1,85
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		2.881	1.454	9.140	USD 165,020	445.465,09	0,51
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		17.277	6.025	1.058	USD 152,590	2.470.177,96	2,80

ES-DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Beteiligungswertpapiere								2.027.243,56	2,30
CHF								2.027.243,56	2,30
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	6.815	1.335	0	CHF 293,400	2.027.243,56	2,30
Summe Wertpapiervermögen								EUR 81.965.462,81	93,19
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	5.974.914,96			% 100,000	5.974.914,96	6,78
Summe Bankguthaben								EUR 5.974.914,96	6,78
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 5.974.914,96	6,78
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	99.455,42				99.455,42	0,11
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	2.349,54				2.349,54	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	22.903,66				22.903,66	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 124.708,62	0,14
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-4.481,53				-4.481,53	-0,01
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-89.095,92				-89.095,92	-0,10
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -93.577,45	-0,11
Fondsvermögen								EUR 87.971.508,94	100,00
Umlaufende Anteile								STK 2.014.748,000	
Anteilwert								EUR 43,66	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2022

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88517 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43665 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,52270 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,13270 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,98633 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06725 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,44442 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	140,62500 = 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				
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	41.694
CA87807B1076	TC Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	20.890
CHF				
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK	1.163	1.163
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK	5.857	19.531
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	0	73.119
EUR				
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	0	24.696
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	0	15.737
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	0	14.158
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	3.781	16.348
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	145.861	398.552
FR0014008VX5	EuroAPI SAS Actions Nom.	STK	885	885
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	0	9.417
DE000A3E5D56	FUCHS PETROLUB SE Namens-Stammaktien	STK	0	28.451
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	75.156	75.156
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien	STK	17.716	17.716
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	3.891	10.504
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	23.477
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK	0	27.353
FI0009003305	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK	32.764	32.764
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK	26.335	26.335
GBP				
GB00BPQY8M80	Aviva PLC Reg.Shares	STK	178.943	178.943
GB00B1CRLC47	Mondi PLC Reg.Shares	STK	91.060	91.060
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares	STK	206.403	206.403
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK	1.065.233	1.065.233

ES-Dividendenstrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
HKD				
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs	STK	43.454	43.454
JPY				
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK	25.400	25.400
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares	STK	63.000	63.000
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.400	1.400
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares	STK	13.600	13.600
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK	45.300	45.300
NOK				
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK	84.706	84.706
SEK				
SE0000825820	Orron Energy AB Namn-Aktier	STK	53.118	53.118
USD				
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares	STK	4.235	4.235
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK	0	1.595
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK	13.804	13.804
US2193501051	Corning Inc. Reg.Shares	STK	40.935	40.935
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK	6.182	6.182
US25746U1097	Dominion Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	28.618
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares	STK	0	5.217
US30040W1080	Eversource Energy Reg.Shares	STK	12.797	12.797
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK	32.060	32.060
US4180561072	Hasbro Inc. Reg.Shares	STK	11.602	11.602
US42250P1030	Healthpeak Properties Inc. Reg.Shares	STK	47.306	47.306
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK	30.455	30.455
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK	0	13.151
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK	0	6.705
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares	STK	0	8.888
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK	0	11.731
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares	STK	31.044	31.044
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	20.706
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK	0	20.577
US69351T1060	PPL Corp. Reg.Shares	STK	88.200	88.200
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK	0	6.770
US8168511090	Sempra Reg.Shares	STK	7.719	7.719
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK	2.678	2.678
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK	0	10.308
US9182041080	V.F. Corp. Reg.Shares	STK	0	7.478
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK	39.056	39.056
US9598021098	Western Union Co. Reg.Shares	STK	0	38.400
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES0644580906	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	45.800	45.800
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
GBP				
GB0002162385	Aviva PLC Reg.Shares	STK	235.451	235.451
GB0009252882	GSK PLC Reg.Shares	STK	40.663	40.663
USD				
US21925D1090	Cornerstone Building Brand.Inc Reg.Shares	STK	56.756	56.756
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809N8	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	146.929	146.929
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00BYYHSQ67	iShsII-MSCI Wld Q.Dv.ESG U.ETF Reg.Shs (Dist)	ANT	783.500	783.500

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0 Euro.

ES-DividendenStrategie

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	77.408.154,12
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-1.035.615,60
2	Zwischenausschüttung(en)	-1.467.390,75
3	Mittelzufluss (netto)	16.469.044,70
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 19.101.660,56
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 19.101.660,56
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -2.632.615,86
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-991.370,92
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.411.312,61
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-3.701.468,55
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-2.549.717,17
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	87.971.508,94

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2019	32.787.592,17	44,23
31.12.2020	54.511.531,98	40,00
31.12.2021	77.408.154,12	46,87
31.12.2022	87.971.508,94	43,66

ES-DividendenStrategie

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2022 - 31.12.2022 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	302.479,40	0,15
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.687.818,79	1,33
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-12.402,01	-0,01
davon Negative Einlagezinsen	-20.391,62	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	7.989,61	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-45.371,71	-0,02
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenderträge	-45.371,71	-0,02
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-332.858,51	-0,17
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-332.858,51	-0,17
10. Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	2.599.665,96	1,29
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-1.021.234,77	-0,51
3. Verwahrstellenvergütung	-63.922,71	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.058,06	-0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-3.580,20	-0,00
davon fremde Depotgebühren	-3.177,09	-0,00
davon Kosten für Stimmrechtsausübung	-403,11	-0,00
Summe der Aufwendungen	-1.097.795,74	-0,54
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.501.870,22	0,75
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	9.957.347,72	4,94
2. Realisierte Verluste	-7.619.344,83	-3,78
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	2.338.002,89	1,16
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.839.873,11	1,91
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-3.701.468,55	-1,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-2.549.717,17	-1,27
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.251.185,72	-3,10
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.411.312,61	-1,20

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	5.461.628,50	2,71
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.839.873,11	1,91
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	6.262.607,42	3,11
III. Gesamtausschüttung¹⁾	3.038.894,19	1,51
1. Zwischenausschüttung ²⁾	1.467.390,75	0,73
2. Endausschüttung ³⁾	1.571.503,44	0,78

Umlaufende Anteile: Stück 2.014.748

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

²⁾ Zwischenausschüttung am 21. Oktober 2022 mit Beschlussfassung vom 10. Oktober 2022.

³⁾ Ausschüttung am 24. Februar 2023 mit Beschlussfassung vom 13. Februar 2023.

ES-Dividendenstrategie

Anhang.

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

50% S&P 500 RI in EUR, 50% STOXX® Europe 600 (Net Return) Index

Dem Sondervermögen wird ein derivatereies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

01.01.2022 - 18.09.2022

kleinster potenzieller Risikobetrag 3,76%

größter potenzieller Risikobetrag 5,18%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 4,48%

19.09.2022 - 31.12.2022

kleinster potenzieller Risikobetrag 5,81%

größter potenzieller Risikobetrag 6,76%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 6,30%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwies, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatereien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodelle (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

01.01.2022 - 18.09.2022: Varianz-Kovarianz Ansatz

19.09.2022 - 31.12.2022: historische Simulation

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

100,15%

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Umlaufende Anteile	STK	2.014.748
Anteilwert	EUR	43,66

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten)

1,24%

ES-DividendenStrategie

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgebprovisionen".

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeaufschläge berechnet worden.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

iShsII-MSCI Wld Q.Dv.ESG U.ETF Reg.Shs (Dist)		0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Fremde Depotgebühren	EUR	3.177,09
Kosten für Stimmrechtsausübung	EUR	403,11
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	224.961,68

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Vermögensmanagement GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Vermögensmanagement GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlagenerfolgsprämien, werden bei der Deka Vermögensmanagement GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Vermögensmanagement GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka Vermögensmanagement GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitern, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitern (zusammen als "risikorelevante Mitarbeiter") unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2021 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Vermögensmanagement GmbH war im Geschäftsjahr 2021 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der

Deka Vermögensmanagement GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung

davon feste Vergütung	EUR	11.022.961,23
davon variable Vergütung	EUR	9.410.384,47
	EUR	1.612.576,76

Zahl der Mitarbeiter der KVG

112

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der

Deka Vermögensmanagement GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**

Geschäftsführer	EUR	1.389.872,78
	EUR	797.028,42

ES-DividendenStrategie

weitere Risk Taker	EUR	280.108,00
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	0,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	312.736,36

* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

** weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall (Portfolioverwaltung)

Das Auslagerungsunternehmen (Deka Investment GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	52.919.423,38
davon feste Vergütung	EUR	43.285.414,31
davon variable Vergütung	EUR	9.634.009,07

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens 455

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.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt. Dabei soll ein Einklang zwischen den Anlagezielen und Risiken sichergestellt werden.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-vermoegensmanagement-im-profil> (Corporate Governance).

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verliehene Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50® oder STOXX Europe 50® vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-vermoegensmanagement-im-profil> (Corporate Governance).

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Bei den unter der Kategorie „Nichtnotierte Wertpapiere“ ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194 KAGB abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie „Geldmarktpapiere“ ausgewiesen sein.

ES-DividendenStrategie

Frankfurt am Main, den 29. März 2023
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

An die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ES-Dividendenstrategie – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Vermögensmanagement GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Vermögensmanagement GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sonderver-

mögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzu beziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Vermögensmanagement GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte

Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deko Vermögensmanagement GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko Vermögensmanagement GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deko Vermögensmanagement GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zu-

künftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deko Vermögensmanagement GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 31. März 2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kühn
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

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 2021

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 21,5 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;
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Sqaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2022

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