

Halbjahresbericht  
zum 31. März 2025.

# **Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2025

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekaNachhaltigkeit DividendenStrategie für den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 31. März 2025.

Sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie rückläufige Inflationsraten stabilisierten in der Berichtsperiode über weite Strecken die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen Rückenwind. Während in Europa, bedingt unter anderem durch die enttäuschende Wirtschaftsentwicklung in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität zu konstatieren war, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA zunächst in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg sowie der Politikwechsel durch die neue US-Regierung sorgten jedoch im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Auf Seiten der Geldpolitik nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken den nachlassenden Inflationsdruck zum Anlass für weitere Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz auf zuletzt 2,65 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende ein und verringerte die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent. Die Rentenmärkte wiesen eine volatile Entwicklung auf. Ab Oktober stiegen die Verzinsungen in den USA, begünstigt durch die von Donald Trump angekündigten Handelszölle, deutlich an. Aufgrund etwas schwächerer US-Konjunkturdaten sowie zunehmender Verunsicherung von Unternehmen und steigender Stagflationsrisiken, gaben die US-Renditen zuletzt jedoch wieder nach. Zuletzt rentierten US-Staatsanleihen mit 10-jähriger Laufzeit mit 4,2 Prozent. Die Rendite vergleichbarer Euroland-Staatsanleihen sank im Dezember auf einen Tiefpunkt bei 2,1 Prozent und stieg nach den angekündigten großen Fiskalpaketen in Deutschland zum Stichtag auf 2,7 Prozent an.

Die gelockerte Geldpolitik der Notenbanken wirkte unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten. Dabei erreichten viele Börsenindizes wie DAX oder der Dow Jones Industrial neue Allzeithochs. Im März trübte sich das Bild allerdings zusehends ein, u.a. verzeichneten die Kurse im Technologiesektor eine spürbare Korrektur. Die Notierung für Gold kletterte angesichts der erhöhten Unsicherheit an den Märkten auf einen neuen Rekordstand und lag zum Ende der Berichtsperiode über 3.100 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt notierte der Euro nach volatiler Entwicklung Ende März mit 1,08 US-Dollar. Rohöl lag zuletzt bei knapp 75 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. März 2025	6
Vermögensaufstellung zum 31. März 2025	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 beigelegt sind, erfolgen.**

# Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie Anlagepolitik.

Anlageziel dieses Fonds ist es, einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Aktien zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds hauptsächlich weltweit in Aktien an. Dabei strebt das Fondsmanagement an, insbesondere solche Aktien zu berücksichtigen, die eine überdurchschnittliche Dividendenqualität erwarten lassen. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, mindestens 61% in Aktien zu investieren.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. 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-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.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmensführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden die Emittenten nach Kriterien für Umwelt (z.B. Klimaschutz), soziale Verantwortung (z.B. Menschenrechte, Standards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Transparenz und Berichterstattung, Bestechung und Korruption) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Die Ausschlusskriterien orientieren sich beispielsweise 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 z.B. den Schutz der internationalen Menschenrechte achten und sicherstellen. Sie sollen unter anderem die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF (A)	1,7%

---

ISIN	
Anteilklasse CF (A)	DE000DK0V521

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

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. 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.

# Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie

## Vermögensübersicht zum 31. März 2025.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>841.479.695,75</b>	<b>84,72</b>
Belgien	10.039.200,00	1,01
Dänemark	10.618.001,25	1,07
Deutschland	78.767.250,00	7,93
Frankreich	69.491.930,00	6,99
Großbritannien	104.599.531,44	10,54
Irland	27.822.703,35	2,80
Italien	16.892.500,00	1,70
Japan	14.285.046,59	1,43
Kaiman-Inseln	3.903.828,82	0,39
Kanada	34.513.331,05	3,48
Korea, Republik	9.063.368,31	0,91
Niederlande	9.238.434,60	0,94
Österreich	4.712.500,00	0,47
Schweiz	40.363.366,68	4,06
Singapur	5.439.765,88	0,55
Spanien	11.063.185,00	1,11
Taiwan	17.751.825,17	1,79
USA	372.913.927,61	37,55
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>12.575.118,32</b>	<b>1,27</b>
Schweiz	12.575.118,32	1,27
<b>3. Derivate</b>	<b>-1.471.009,47</b>	<b>-0,15</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>129.873.626,52</b>	<b>13,06</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>12.743.258,25</b>	<b>1,29</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.973.767,51</b>	<b>-0,19</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>993.226.921,86</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>841.479.695,75</b>	<b>84,72</b>
CAD	32.739.718,27	3,30
CHF	40.363.366,68	4,06
DKK	10.618.001,25	1,07
EUR	222.656.365,00	22,41
GBP	72.116.186,54	7,27
JPY	14.285.046,59	1,43
KRW	9.063.368,31	0,91
SGD	5.439.765,88	0,55
TWD	10.123.259,02	1,02
USD	424.074.618,21	42,70
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>12.575.118,32</b>	<b>1,27</b>
CHF	12.575.118,32	1,27
<b>3. Derivate</b>	<b>-1.471.009,47</b>	<b>-0,15</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>129.873.626,52</b>	<b>13,06</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>12.743.258,25</b>	<b>1,29</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.973.767,51</b>	<b>-0,19</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>993.226.921,86</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>854.054.814,07</b>	<b>85,99</b>
<b>Aktien</b>								<b>841.479.695,75</b>	<b>84,72</b>
<b>EUR</b>								<b>222.656.365,00</b>	<b>22,41</b>
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét. Expl. P.G. Cl. Actions Port.	STK		25.000	25.000	0	EUR 175,100	4.377.500,00	0,44
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		22.500	0	0	EUR 352,100	7.922.250,00	0,80
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK		30.000	0	25.000	EUR 69,650	2.089.500,00	0,21
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		4.000	4.500	7.500	EUR 609,300	2.437.200,00	0,25
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		250.000	0	0	EUR 39,620	9.905.000,00	1,00
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien	STK		50.000	0	0	EUR 94,250	4.712.500,00	0,47
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		25.000	0	25.000	EUR 73,760	1.844.000,00	0,19
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		87.000	47.000	0	EUR 76,890	6.689.430,00	0,67
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		60.000	0	20.000	EUR 93,340	5.600.400,00	0,56
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		115.000	65.000	0	EUR 71,020	8.167.300,00	0,82
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		40.000	0	10.000	EUR 271,800	10.872.000,00	1,09
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		600.000	150.000	300.000	EUR 34,370	20.622.000,00	2,08
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		450.000	450.000	0	EUR 13,870	6.241.500,00	0,63
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		1.000.000	600.000	900.000	EUR 7,545	7.545.000,00	0,76
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		523.579	8.874	0	EUR 15,000	7.853.685,00	0,79
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		70.000	70.000	0	EUR 45,850	3.209.500,00	0,32
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		90.000	50.000	0	EUR 30,120	2.710.800,00	0,27
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		1.600.000	500.000	700.000	EUR 4,741	7.585.600,00	0,76
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK		120.000	60.000	0	EUR 83,660	10.039.200,00	1,01
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		1.000.000	0	0	EUR 3,942	3.942.000,00	0,40
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		7.000	7.000	0	EUR 342,350	2.396.450,00	0,24
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		14.000	14.000	0	EUR 583,200	8.164.800,00	0,82
IT0004176001	Prismian S.p.A. Azioni nom.	STK		35.000	30.000	115.000	EUR 50,340	1.761.900,00	0,18
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		200.000	70.000	50.000	EUR 46,600	9.320.000,00	0,94
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		110.000	40.000	40.000	EUR 102,320	11.255.200,00	1,13
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		45.000	10.000	25.000	EUR 244,850	11.018.250,00	1,11
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		26.000	13.000	9.000	EUR 212,150	5.515.900,00	0,56
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		23.000	23.000	26.000	EUR 211,850	4.872.550,00	0,49
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	STK		90.000	90.000	30.000	EUR 49,990	4.499.100,00	0,45
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		290.000	0	0	EUR 55,140	15.990.600,00	1,61
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		115.000	45.000	25.000	EUR 117,350	13.495.250,00	1,36
<b>CAD</b>								<b>32.739.718,27</b>	<b>3,30</b>
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK		36.000	0	0	CAD 286,150	6.633.759,96	0,67
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		100.000	0	115.000	CAD 44,060	2.837.317,88	0,29
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK		85.000	85.000	0	CAD 71,740	3.926.845,37	0,40
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK		170.000	80.000	0	CAD 110,030	12.045.464,06	1,21
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares	STK		47.000	0	0	CAD 241,070	7.296.331,00	0,73
<b>CHF</b>								<b>40.363.366,68</b>	<b>4,06</b>
CH0210483332	Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien	STK		20.000	40.000	30.000	CHF 153,000	3.207.563,98	0,32
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK		11.500	11.500	0	CHF 551,400	6.646.890,18	0,67
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		70.000	50.000	45.000	CHF 90,360	6.630.223,43	0,67
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		125.000	65.000	0	CHF 98,320	12.882.667,10	1,30
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK		115.000	115.000	0	CHF 37,410	4.509.614,83	0,45
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		10.000	0	0	CHF 618,800	6.486.407,16	0,65
<b>DKK</b>								<b>10.618.001,25</b>	<b>1,07</b>
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		75.000	22.000	22.000	DKK 464,100	4.665.165,56	0,47
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier	STK		270.000	50.000	0	DKK 164,500	5.952.835,69	0,60
<b>GBP</b>								<b>72.116.186,54</b>	<b>7,27</b>
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		75.000	30.000	0	GBP 112,600	10.104.998,65	1,02
GB00BPQY8M80	Aviva PLC Reg.Shares	STK		2.000.000	600.000	450.000	GBP 5,542	13.262.735,95	1,34
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		165.000	0	70.000	GBP 25,600	5.054.294,18	0,51
GB00BN75WV63	GSK PLC Reg.Shares	STK		150.000	0	0	GBP 14,700	2.638.427,71	0,27
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK		1.600.000	1.600.000	0	GBP 3,925	7.514.433,58	0,76
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK		700.000	150.000	350.000	GBP 10,125	8.480.660,50	0,85
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Reg.Shares	STK		1.900.000	900.000	600.000	GBP 4,497	10.223.817,64	1,03
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		700.000	950.000	250.000	GBP 8,310	6.960.423,58	0,70
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		125.000	80.000	0	GBP 52,660	7.876.394,75	0,79
<b>JPY</b>								<b>14.285.046,59</b>	<b>1,43</b>
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares	STK		90.000	90.000	0	JPY 4.051,000	2.257.034,08	0,23
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		70.000	70.000	0	JPY 4.236,000	1.835.639,34	0,18
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK		2.000.000	0	0	JPY 208,400	2.580.245,77	0,26
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK		125.000	0	0	JPY 3.765,000	2.913.455,29	0,29
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK		200.000	200.000	0	JPY 3.795,000	4.698.672,11	0,47
<b>KRW</b>								<b>9.063.368,31</b>	<b>0,91</b>
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK		250.000	205.000	0	KRW 57.800,000	9.063.368,31	0,91
<b>SGD</b>								<b>5.439.765,88</b>	<b>0,55</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		170.000	0	0	SGD 46,470	5.439.765,88	0,55
<b>TWD</b>								<b>10.123.259,02</b>	<b>1,02</b>
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares	STK		400.000	0	0	TWD 910,000	10.123.259,02	1,02
<b>USD</b>								<b>424.074.618,21</b>	<b>42,70</b>

# Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		25,000	25,000	0	USD 130,820	3.019.573,45	0,30	
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		42,000	8,000	6,000	USD 205,290	7.960.649,99	0,80	
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		15,000	23,000	14,500	USD 304,330	4.214.707,78	0,42	
US00766T1007	AECOM Reg.Shares	STK		65,000	40,000	70,000	USD 92,540	5.553.596,16	0,56	
US0010841023	AGCO Corp. Reg.Shares	STK		40,000	0	0	USD 93,530	3.454.159,36	0,35	
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		55,000	62,000	67,000	USD 154,330	7.836.903,33	0,79	
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		25,000	22,000	42,000	USD 192,720	4.448.342,72	0,45	
US03027X1000	American Tower Corp. Reg.Shares	STK		12,000	12,000	0	USD 215,560	2.388.255,93	0,24	
US031001004	AMETEK Inc. Reg.Shares	STK		25,000	11,000	0	USD 170,390	3.932.924,01	0,40	
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares	STK		12,500	0	17,500	USD 201,560	2.326.193,33	0,23	
IE00BLPHW54	AON PLC Reg.Shares A	STK		20,000	5,000	0	USD 394,550	7.285.569,20	0,73	
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		42,000	10,000	0	USD 217,900	8.449.635,31	0,85	
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK		170,000	170,000	0	USD 28,180	4.423.044,96	0,45	
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK		150,000	50,000	100,000	USD 41,250	5.712.768,90	0,58	
US09290D1019	BlackRock Inc. Reg.Shares	STK		5,000	14,500	9,500	USD 946,700	4.370.325,92	0,44	
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK		145,000	70,000	0	USD 60,020	8.035.176,81	0,81	
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK		60,000	10,000	70,000	USD 169,120	9.368.664,02	0,94	
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		133,000	0	0	USD 60,860	7.473.345,03	0,75	
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK		40,000	40,000	0	USD 262,220	9.684.055,03	0,98	
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC Reg.Shares	STK		90,000	90,000	0	USD 86,320	7.172.744,90	0,72	
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK		70,000	95,000	25,000	USD 92,820	5.998.892,07	0,60	
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		55,000	55,000	95,000	USD 88,140	4.475.764,01	0,45	
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK		50,000	50,000	0	USD 67,140	3.099.436,80	0,31	
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares	STK		14,000	14,000	0	USD 274,170	3.543.883,30	0,36	
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK		5,500	0	0	USD 822,510	4.176.719,60	0,42	
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares	STK		230,000	230,000	0	USD 44,710	9.494.321,85	0,96	
US36828A1016	GE Vernova Inc. Reg.Shares	STK		17,000	17,000	0	USD 302,930	4.754.694,86	0,48	
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		40,000	0	0	USD 111,790	4.128.519,99	0,42	
US42250P1030	Healthpeak Properties Inc. Reg.Shares	STK		185,000	50,000	0	USD 20,190	3.448.573,54	0,35	
US4435106079	Hubbell Inc. Reg.Shares	STK		4,000	4,000	0	USD 332,010	1.226.147,17	0,12	
US45167R1041	IDEX Corp. Reg.Shares	STK		21,000	10,000	0	USD 180,910	3.507.626,26	0,35	
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK		15,000	0	15,000	USD 174,710	2.419.582,68	0,24	
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		85,000	33,000	0	USD 163,710	12.847.705,66	1,29	
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		48,000	18,000	25,000	USD 242,850	10.762.441,14	1,08	
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares	STK		3,000	3,000	0	USD 673,600	1.865.755,70	0,19	
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK		15,000	5,000	8,000	USD 540,610	7.486.981,81	0,75	
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		45,000	0	0	USD 87,630	3.640.799,56	0,37	
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		90,000	40,000	0	USD 89,230	7.414.550,83	0,75	
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		17,000	9,000	0	USD 576,740	9.052.331,27	0,91	
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares	STK		45,000	25,000	0	USD 79,230	3.291.801,31	0,33	
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		73,000	18,000	6,000	USD 378,800	25.530.791,25	2,58	
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		30,000	30,000	70,000	USD 67,720	1.875.727,08	0,19	
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK		19,000	5,000	0	USD 432,990	7.595.614,44	0,76	
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		35,000	51,000	16,000	USD 109,670	3.543.947,93	0,36	
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder	STK		16,300	16,300	0	USD 189,990	2.859.234,60	0,29	
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares	STK		11,000	3,500	7,500	USD 601,430	6.108.143,29	0,61	
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		60,000	20,000	15,000	USD 149,270	8.269.042,56	0,83	
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		90,000	0	0	USD 25,210	2.094.820,42	0,21	
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares	STK		45,000	0	21,000	USD 110,450	4.588.911,46	0,46	
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares	STK		20,000	20,000	0	USD 254,290	4.695.595,97	0,47	
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC Reg.Shares	STK		40,000	0	210,000	USD 44,510	1.643.800,20	0,17	
US8740391003	Taiwan Semiconductor.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)	STK		50,000	0	25,000	USD 165,250	7.628.566,15	0,77	
IE0001VNZ81	TE Connectivity PLC Reg.Shares	STK		23,000	23,000	0	USD 142,130	3.018.179,30	0,30	
US88032Q1094	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shs (unsp.ADRs)	STK		65,000	65,000	0	USD 65,050	3.903.828,82	0,39	
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Reg.Shares	STK		140,000	110,000	70,000	USD 29,150	3.767.888,47	0,38	
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		56,000	10,000	14,000	USD 176,330	9.116.868,25	0,92	
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK		52,000	12,000	0	USD 206,450	9.911.734,84	1,00	
US0640581007	The Bk of New York MellonCorp. Reg.Shares	STK		65,000	65,000	0	USD 82,710	4.963.669,10	0,50	
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		200,000	0	0	USD 70,370	12.994.183,36	1,31	
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		23,000	5,000	9,000	USD 358,150	7.605.438,09	0,77	
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		97,000	37,000	35,000	USD 168,030	15.048.388,88	1,52	
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK		40,000	40,000	0	USD 98,070	3.621.826,24	0,36	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		5,000	5,000	11,000	USD 500,160	2.308.928,08	0,23	
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK		60,000	0	0	USD 118,210	6.548.425,81	0,66	
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares	STK		15,000	15,000	14,000	USD 232,150	3.215.077,09	0,32	
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		16,000	13,000	10,000	USD 516,040	7.623.155,76	0,77	
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Reg.Shs	STK		21,000	6,000	0	USD 294,580	5.711.550,18	0,58	
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK		240,000	100,000	55,000	USD 44,930	9.955.867,42	1,00	
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		30,000	21,000	7,000	USD 342,850	9.496.353,06	0,96	
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK		25,000	25,000	0	USD 76,840	1.773.612,78	0,18	
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares	STK		30,000	0	0	USD 119,440	3.308.281,78	0,33	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>12.575.118,32</b>	<b>1,27</b>	
<b>CHF</b>								<b>12.575.118,32</b>	<b>1,27</b>	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK		41,000	24,000	7,500	CHF 292,600	12.575.118,32	1,27	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>854.054.814,07</b>	<b>85,99</b>
<b>Derivate</b>										

# Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
	E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) Juni 25	XCME	USD	Anzahl 180				<b>-290.732,93</b>	<b>-0,03</b>
	E-Mini S&P Reg.Bk Select Ind.Future (SXB) Juni 25	XIOM	USD	Anzahl 40				-199.924,71	-0,02
	Hang Seng Index Future (HSX) Apr. 25	XHKF	HKD	Anzahl 70				-130.020,31	-0,01
	Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Juni 25	XOSE	JPY	Anzahl 165				-105.362,57	-0,01
								144.574,66	0,01
	<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>-290.732,93</b>	<b>-0,03</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
	GBP/EUR 8.000.000,00		OTC					-98.781,29	-0,01
	JPY/EUR 3.750.000.000,00		OTC					-721.570,33	-0,07
	USD/EUR 10.000.000,00		OTC					-359.924,92	-0,04
	<b>Summe Devisen-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>-1.180.276,54</b>	<b>-0,12</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	105.418.708,40			% 100,000	105.418.708,40	10,62
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	17.412.779,72			% 100,000	2.333.793,01	0,23
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	297.551,36			% 100,000	26.188,29	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	637.092,54			% 100,000	58.858,98	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	78.646,00			% 100,000	45.524,06	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	9.292.025,46			% 100,000	5.983.756,23	0,60
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	2.692.070,59			% 100,000	2.821.891,72	0,28
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	2.724.176,42			% 100,000	3.259.656,49	0,33
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	7.389.315,51			% 100,000	876.934,78	0,09
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	167.101.835,00			% 100,000	1.034.462,10	0,10
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	191.580,07			% 100,000	131.919,48	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	8.536.921,61			% 100,000	7.881.932,98	0,79
	<b>Summe Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>129.873.626,52</b>	<b>13,06</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>129.873.626,52</b>	<b>13,06</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Dividendenansprüche		EUR	1.610.030,21				1.610.030,21	0,16
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	4.035.602,20				4.035.602,20	0,41
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	847.649,20				847.649,20	0,09
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	4.512.489,04				4.512.489,04	0,45
	Forderungen aus Quellensteuerrückstattung		EUR	256.516,58				256.516,58	0,03
	Forderung aus Genussscheinen		EUR	270.971,02				270.971,02	0,03
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	1.210.000,00				1.210.000,00	0,12
	<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>12.743.258,25</b>	<b>1,29</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-735.349,00				-735.349,00	-0,07
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-1.238.418,51				-1.238.418,51	-0,12
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-1.973.767,51</b>	<b>-0,19</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
	<b>Umlaufende Anteile Klasse CF (A)</b>						<b>EUR</b>	<b>993.226.921,86</b>	<b>100,00</b>
	<b>Anteilwert Klasse CF (A)</b>						<b>STK</b>	<b>7.188.462,000</b>	
							<b>EUR</b>	<b>138,17</b>	

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

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,83573	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46115	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,36200	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,82405	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,95400	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08310	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,55288	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,45225	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.594,33000	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	161,53500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	35,95680	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,42630	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,72757	= 1 Euro (EUR)

# Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XHKF	Hongkong - HKEx - Hong Kong Futures Exchange (HKFE)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

### OTC

Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CAD</b>				
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK	40.000	40.000
CA85472N1096	Stantec Inc. Reg.Shares	STK	30.000	30.000
<b>CHF</b>				
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK	7.000	7.000
<b>EUR</b>				
IT0004056880	Amplifon S.p.A. Azioni nom.	STK	0	165.000
NL0006237562	Arcadis N.V. Aandelen aan toonder	STK	50.000	50.000
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK	0	50.000
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	50.000	50.000
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK	12.000	12.000
DE000DTROCK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien	STK	250.000	250.000
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	0	230.000
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	8.000	20.000
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	0	400.000
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK	25.000	25.000
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	15.000	25.000
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK	0	200.000
DE0005YM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK	11.000	66.000
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK	0	150.000
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK	0	45.000
<b>GBP</b>				
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	0	30.000
<b>USD</b>				
US0152711091	Alexandria Real Est. Equ. Inc. Reg.Shares	STK	30.000	30.000
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK	7.000	7.000
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK	25.000	55.000
US22822V1017	Crown Castle Inc. Reg.Shares new	STK	0	15.000
US3138551086	Federal Signal Corp. Reg.Shares	STK	30.000	30.000
US3886891015	Graphic Packaging Holding Co. Reg.Shares	STK	0	240.000
US48251W1045	KKR & Co. Inc. Common Shares	STK	20.000	20.000
US4990491049	Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg.Shs Cl.A	STK	50.000	90.000
US5738741041	Marvell Technology Inc. Reg.Shares	STK	60.000	60.000
US6311031081	Nasdaq Inc. Reg.Shares	STK	60.000	90.000
US65473P1057	NISOURCE Inc. Reg.Shares	STK	80.000	80.000
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC Reg.Shares	STK	90.000	200.000
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK	12.000	12.000
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
IE00BLS09M33	Pentair PLC Reg.Shares	STK	40.000	120.000
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
US8168511090	Sempra Reg.Shares	STK	0	60.000
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares	STK	0	20.000
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK	0	26.000
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK	0	7.000
US89400J1079	TransUnion Reg.Shares	STK	35.000	85.000
US9202531011	Valmont Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	6.000
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Reg.Shares A	STK	13.000	25.000
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares	STK	0	1.300
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06445809T5	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	514.705	514.705
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
ES0144583319	Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD	STK	8.874	8.874
<b>USD</b>				
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK	0	10.500
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien	STK	0	23.000

## Gattungsbezeichnung

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)  
Terminkontrakte

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

# Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie

<b>Gattungsbezeichnung</b>	<b>Stück bzw. Anteile bzw. Whg.</b>	<b>Volumen in 1.000</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>132.111</b>
<small>(Basiswert(e): Hang Seng Index, MDAX Performance-Index, Russell 2000 Index, S&amp;P Regional Banks Select Index (Price) (USD), TOPIX Index (Price) (JPY))</small>		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
GBP/EUR	<b>EUR</b>	<b>9.688</b>
JPY/EUR	<b>EUR</b>	<b>24.067</b>
USD/EUR	<b>EUR</b>	<b>24.067</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
GBP/EUR	<b>EUR</b>	<b>19.208</b>
JPY/EUR	<b>EUR</b>	<b>42.134</b>
USD/EUR	<b>EUR</b>	<b>41.914</b>

# Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie

## Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF (A)  
Anteilwert Klasse CF (A)

STK  
EUR

7188,462  
138,17

### 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. April 2025  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 112,7 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 Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main und der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

### Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin  
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;  
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

### Mitglieder

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

### Mitglied

Prof. Dr. Thorsten Neumann  
Lehrstuhl für Volkswirtschaftslehre, Statistik und Asset Management der Hochschule Neu-Ulm, Kronberg

### Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

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

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

## 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: 31. März 2025

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



**Deka Investment GmbH**

Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0  
[www.deka.de](http://www.deka.de)

