

Halbjahresbericht
zum 31. März 2025.

Deka-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 Deko-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 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
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 31. März 2025	7
Vermögensaufstellung zum 31. März 2025	8
Anhang	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	14

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-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, die eine überdurchschnittliche Dividendenqualität erwarten lassen. Die Dividendenqualität bestimmt sich unter anderem aus dem Verhältnis der Dividendenhöhe zum Kurswert (Dividendenrendite). Daneben ist die Beständigkeit der Dividendenzahlungen (Dividendenkontinuität) und der Anstieg der Dividendenzahlung im Zeitablauf (Dividendenwachstum) von Bedeutung. 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. Darüber hinaus werden bewertungstäglich volkswirtschaftliche Daten - z.B. Zinsen und Industrieproduktion - analysiert und Schlussfolgerungen zur Attraktivität von Aktienmärkten und Industriegruppen gezogen. Die aus den aufgeführten Kennzahlen und volkswirtschaftlichen Daten gewonnenen Erkenntnisse bilden die Grundlage für das Management dieses Aktienfonds. Besondere Berücksichtigung in der Aktienselektion des Deka-DividendenStrategie 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. Zur Messung des Aktienauswahlprozesses steht kein geeigneter Index für Aktien mit überdurchschnittlicher Dividendenqualität zur Verfügung. Grund hierfür ist einerseits eine von gängigen Dividendenindizes vernachlässigte Berücksichtigung von 10 Faktoren wie Dividendenwachstum und -kontinuität. Andererseits weisen verfügbare Indizes, welche vorrangig auf die Dividendenrendite abstellen aufgrund ihrer Ausrichtung oftmals eine sektorenspezifische über- oder ggf. untergewichtete Investition in Aktien bestimmter Sektoren auf. Diese Über- bzw. Untergewichtung steht dem Anlageziel dieses defensiv ausgerichteten Dividendenfonds, der eine breite Risikostreuung durch eine ausgewogene Sektor- und Titelstruktur aufweisen soll, entgegen. Daher wird, aufgrund der fehlenden Vergleichbarkeit in der Zusammensetzung von Index und Fondsallokation, auf die Nutzung eines Referenzwertes verzichtet.

Wichtige Kennzahlen

Deka-DividendenStrategie

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF (A)	1,8%
Anteilklasse S (A)	2,1%

ISIN

Anteilklasse CF (A)	DE000DK2CDS0
Anteilklasse S (A)	DE000DK2J6Z0

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

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.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-DividendenStrategie können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung*, der Vertriebsvergütung**, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlage-summe oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung und der Mindestanlagesumme sowie der Vertriebsvergütungen unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF (A) und S (A).

Weitere Details zu den Merkmalen der jeweiligen Anteilklasse entnehmen Sie bitte der untenstehenden Tabelle. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für den gesamten Fonds und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF (A)	1,35% p.a.	3,75%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse S (A)	0,70% p.a.	2,50%	EUR 50.000	Ausschüttung

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt.

** Die Vertriebsvergütung wird durch die Verwaltungsvergütung abgedeckt und wird dem Sondervermögen nicht gesondert belastet.

Deka-DividendenStrategie

Vermögensübersicht zum 31. März 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	16.191.340.139,24	88,27
Belgien	92.444.300,00	0,50
Dänemark	88.638.145,59	0,48
Deutschland	1.622.414.850,00	8,85
Frankreich	1.544.064.000,00	8,41
Großbritannien	1.942.494.882,70	10,59
Irland	465.402.548,23	2,55
Italien	318.362.250,00	1,74
Japan	475.276.813,08	2,58
Kaiman-Inseln	68.467.151,69	0,37
Kanada	646.308.773,62	3,52
Korea, Republik	135.950.524,67	0,74
Niederlande	334.949.116,59	1,82
Schweiz	612.531.617,03	3,34
Singapur	145.656.326,39	0,79
Spanien	270.560.685,00	1,48
Taiwan	335.455.084,70	1,82
USA	7.092.363.069,95	38,69
2. Sonstige Wertpapiere	184.026.121,73	1,00
Schweiz	184.026.121,73	1,00
3. Derivate	-20.860.709,33	-0,12
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.854.522.080,83	10,12
5. Sonstige Vermögensgegenstände	166.857.037,63	0,92
II. Verbindlichkeiten	-35.659.830,15	-0,19
III. Fondsvermögen	18.340.224.839,95	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	16.191.340.139,24	88,27
CAD	402.183.254,28	2,19
CHF	612.531.617,03	3,34
DKK	88.638.145,59	0,48
EUR	4.749.919.435,00	25,88
GBP	1.266.177.592,33	6,91
JPY	475.276.813,08	2,58
KRW	135.950.524,67	0,74
SGD	145.656.326,39	0,79
TWD	149.318.070,57	0,81
USD	8.165.688.360,30	44,55
2. Sonstige Wertpapiere	184.026.121,73	1,00
CHF	184.026.121,73	1,00
3. Derivate	-20.860.709,33	-0,12
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.854.522.080,83	10,12
5. Sonstige Vermögensgegenstände	166.857.037,63	0,92
II. Verbindlichkeiten	-35.659.830,15	-0,19
III. Fondsvermögen	18.340.224.839,95	100,00

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

Deka-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 *)
Börsengehandelte Wertpapiere								16.375.366.260,97	89,27
Aktien								16.191.340.139,24	88,27
EUR								4.749.919.435,00	25,88
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét. Expl. P.G. Cl. Actions Port.	STK		360.000	360.000	0	EUR 175,100	63.036.000,00	0,34
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder	STK		600.000	0	105.000	EUR 163,100	97.860.000,00	0,53
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		630.000	0	30.000	EUR 352,100	221.823.000,00	1,21
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		52.000	20.000	139.000	EUR 609,300	31.683.600,00	0,17
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		4.550.000	0	0	EUR 39,620	180.271.000,00	0,98
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		900.000	0	0	EUR 73,760	66.384.000,00	0,36
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		1.930.000	830.000	170.000	EUR 76,890	148.397.700,00	0,81
FR0000125338	Cappemini SE Actions Port.	STK		160.000	160.000	0	EUR 140,500	22.480.000,00	0,12
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		970.000	0	670.000	EUR 93,340	90.539.800,00	0,49
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		1.600.000	130.000	0	EUR 71,020	113.632.000,00	0,62
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		680.000	0	0	EUR 271,800	184.824.000,00	1,01
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		1.100.000	0	1.500.000	EUR 39,250	43.175.000,00	0,24
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		10.450.000	0	0	EUR 34,370	359.166.500,00	1,96
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		7.700.000	7.700.000	0	EUR 13,870	106.799.000,00	0,58
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		19.950.000	1.530.000	0	EUR 7,545	150.522.750,00	0,82
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		110.000	0	140.000	EUR 265,500	29.205.000,00	0,16
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		1.400.000	1.400.000	0	EUR 39,240	54.936.000,00	0,30
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		10.701.379	181.379	0	EUR 15,000	160.520.685,00	0,88
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		2.400.000	340.000	200.000	EUR 45,850	110.040.000,00	0,60
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		1.800.000	0	0	EUR 30,120	54.216.000,00	0,30
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		3.300.000	0	7.300.000	EUR 17,904	59.083.200,00	0,32
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		28.500.000	2.200.000	0	EUR 4,741	135.118.500,00	0,74
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK		1.105.000	370.000	0	EUR 83,660	92.444.300,00	0,50
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		19.500.000	0	4.000.000	EUR 3,942	76.869.000,00	0,42
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		120.000	120.000	0	EUR 342,350	41.082.000,00	0,22
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(CR)	STK		125.000	90.000	45.000	EUR 572,000	71.500.000,00	0,39
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		213.000	0	0	EUR 583,200	124.221.600,00	0,68
IT0004176001	Prismian S.p.A. Azioni nom.	STK		650.000	130.000	435.000	EUR 50,340	32.721.000,00	0,18
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		3.200.000	0	400.000	EUR 46,600	149.120.000,00	0,81
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK		30.000	30.000	0	EUR 1.307,000	39.210.000,00	0,21
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		2.450.000	0	0	EUR 102,320	250.684.000,00	1,37
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		730.000	0	0	EUR 244,850	178.740.500,00	0,97
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		360.000	85.000	105.000	EUR 212,150	76.374.000,00	0,42
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK		5.490.000	0	0	EUR 33,535	184.107.150,00	1,00
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		585.000	0	295.000	EUR 211,850	123.932.250,00	0,68
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	STK		1.300.000	200.000	0	EUR 49,990	64.987.000,00	0,35
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		380.000	0	270.000	EUR 245,600	93.328.000,00	0,51
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		2.840.000	0	160.000	EUR 59,000	167.560.000,00	0,91
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		4.560.000	1.160.000	0	EUR 55,140	251.438.400,00	1,37
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		1.670.000	405.000	0	EUR 117,350	195.974.500,00	1,07
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		360.000	0	0	EUR 144,200	51.912.000,00	0,28
CAD								402.183.254,28	2,19
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK		260.000	260.000	0	CAD 139,520	23.360.025,76	0,13
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd Reg.Shares	STK		2.187.700	0	392.300	CAD 43,730	61.607.097,16	0,34
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK		560.000	0	50.000	CAD 286,150	103.191.821,62	0,56
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK		1.200.000	1.200.000	0	CAD 71,740	55.437.816,95	0,30
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares	STK		2.200.000	0	0	CAD 57,150	80.965.950,25	0,44
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares	STK		500.000	0	0	CAD 241,070	77.620.542,54	0,42
CHF								612.531.617,03	3,34
CH0210483332	Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien	STK		460.000	70.000	0	CHF 153,000	73.773.971,56	0,40
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK		135.000	47.000	0	CHF 551,400	78.028.710,84	0,43
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		1.250.000	375.000	505.000	CHF 90,360	118.396.846,94	0,65
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		2.070.000	270.000	0	CHF 98,320	213.336.967,17	1,16
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK		1.470.000	335.000	295.000	CHF 37,410	57.644.641,74	0,31
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		110.000	0	0	CHF 618,800	71.350.478,78	0,39
DKK								88.638.145,59	0,48
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		1.425.000	125.000	220.000	DKK 464,100	88.638.145,59	0,48
GBP								1.266.177.592,33	6,91
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK		1.560.000	0	0	GBP 21,655	40.422.148,43	0,22
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		1.370.000	200.000	0	GBP 112,600	184.584.642,08	1,01
GB00BPQY8M80	Aviva PLC Reg.Shares	STK		12.200.000	0	0	GBP 5,542	80.902.689,28	0,44
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK		7.700.000	650.000	1.650.000	GBP 15,500	142.810.134,91	0,78
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		2.700.000	0	0	GBP 25,600	82.706.631,97	0,45
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK		1.100.000	0	0	GBP 20,080	26.429.746,63	0,14
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK		9.442.650	0	0	GBP 2,809	31.738.196,00	0,17
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		3.780.000	0	0	GBP 14,700	66.488.378,35	0,36
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK		19.000.000	6.442.000	0	GBP 3,925	89.233.898,71	0,49
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK		10.400.000	1.600.000	0	GBP 10,125	125.998.384,64	0,69
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Reg.Shares	STK		21.000.000	8.400.000	0	GBP 4,497	113.000.089,74	0,62
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		7.400.000	4.879.561	0	GBP 8,310	73.581.620,75	0,40

Deka-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 *)	
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	1.940.000	1.940.000	0	GBP 52,660	122.241.646,47	0,67	
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	1.581.900	0	0	GBP 45,455	86.039.384,37	0,47	
JPY									475.276.813,08	2,58
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares		STK	200.000	55.000	0	JPY 58.480,000	72.405.361,07	0,39	
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	740.000	740.000	0	JPY 4.051,000	18.557.835,76	0,10	
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.400.000	420.000	570.000	JPY 4.236,000	62.936.205,78	0,34	
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares		STK	77.500.000	7.000.000	0	JPY 208,400	99.984.523,48	0,55	
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares		STK	4.600.000	0	0	JPY 3.765,000	107.215.154,61	0,58	
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	4.860.000	0	390.000	JPY 3.795,000	114.777.732,38	0,62	
KRW									135.950.524,67	0,74
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.750.000	2.700.000	550.000	KRW 57.800,000	135.950.524,67	0,74	
SGD									145.656.326,39	0,79
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	1.970.000	0	630.000	SGD 46,470	63.037.286,97	0,34	
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd. Reg.Shares		STK	3.150.000	0	350.000	SGD 38,090	82.619.039,42	0,45	
TWD									149.318.070,57	0,81
TW0002330008	Taiwan Semiconductor.Manufact.Co Reg.Shares		STK	5.900.000	0	800.000	TWD 910,000	149.318.070,57	0,81	
USD									8.165.688.360,30	44,55
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	710.000	240.000	0	USD 130,820	85.755.885,88	0,47	
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	775.000	0	50.000	USD 205,290	146.892.946,17	0,80	
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	265.000	160.000	115.000	USD 304,330	74.459.837,50	0,41	
US00766T1007	AECOM Reg.Shares		STK	1.000.000	280.000	0	USD 92,540	85.439.940,91	0,47	
US0010841023	AGCO Corp. Reg.Shares		STK	630.000	0	125.000	USD 93,530	54.403.009,88	0,30	
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares		STK	610.000	85.500	305.500	USD 107,360	60.464.961,68	0,33	
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	1.040.000	0	115.000	USD 154,330	148.188.717,57	0,81	
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	460.000	55.000	295.000	USD 192,720	81.849.506,05	0,45	
US03027X1000	American Tower Corp. Reg.Shares		STK	150.000	0	0	USD 215,560	29.853.199,15	0,16	
US0310010004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	380.000	105.000	0	USD 170,390	59.780.445,02	0,33	
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares		STK	515.000	0	0	USD 201,560	95.839.165,36	0,52	
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	820.000	185.000	0	USD 217,900	164.969.070,26	0,90	
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	2.180.000	2.180.000	0	USD 28,180	56.719.047,18	0,31	
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	2.600.000	450.000	0	USD 41,250	99.021.327,67	0,54	
US09290D1019	BlackRock Inc. Reg.Shares		STK	128.000	168.000	40.000	USD 946,700	111.880.343,46	0,61	
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	250.000	315.000	265.000	USD 99,360	22.934.170,44	0,13	
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	2.085.000	1.235.000	0	USD 60,020	115.540.300,99	0,63	
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	1.100.000	0	890.000	USD 169,120	171.758.840,37	0,94	
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	260.000	0	0	USD 166,090	39.870.187,42	0,22	
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	2.200.000	0	0	USD 60,860	123.619.241,07	0,67	
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares		STK	840.000	435.000	0	USD 262,220	203.365.155,57	1,11	
US1258961002	CMS Energy Corp. Reg.Shares		STK	1.720.000	170.000	0	USD 74,180	117.800.387,78	0,64	
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC Reg.Shares		STK	1.150.000	1.150.000	0	USD 86,320	91.651.740,37	0,50	
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares		STK	960.000	960.000	0	USD 92,820	82.270.519,80	0,45	
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	670.000	0	560.000	USD 36,620	22.652.940,63	0,12	
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares		STK	756.050	186.050	580.000	USD 102,370	71.458.626,63	0,39	
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares		STK	60.500	0	29.500	USD 929,660	51.929.120,12	0,28	
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	850.000	0	810.000	USD 88,140	69.170.898,35	0,38	
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	300.000	300.000	0	USD 67,140	18.596.620,81	0,10	
US233311072	DTE Energy Co. Reg.Shares		STK	450.000	450.000	0	USD 136,570	56.741.298,13	0,31	
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares		STK	140.000	0	70.000	USD 274,170	35.438.832,98	0,19	
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	140.000	0	0	USD 822,510	106.316.498,94	0,58	
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares		STK	315.750	0	379.250	USD 126,590	36.904.064,72	0,20	
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares		STK	1.600.000	1.600.000	0	USD 44,710	66.047.456,38	0,36	
CA3518581051	Franco-Nevada Corp. Reg.Shares		STK	425.000	425.000	0	USD 155,470	61.005.216,51	0,33	
US35671D8570	Freepport-McMoRan Inc. Reg.Shares		STK	1.345.000	0	0	USD 38,420	47.710.183,73	0,26	
US36828A1016	GE Vernova Inc. Reg.Shares		STK	150.000	150.000	0	USD 302,930	41.953.189,92	0,23	
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	560.000	560.000	0	USD 111,790	57.799.279,84	0,32	
US4435106079	Hubbell Inc. Reg.Shares		STK	30.000	30.000	0	USD 332,010	9.196.103,78	0,05	
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares		STK	540.000	0	100.000	USD 174,710	87.104.976,46	0,47	
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	1.390.000	390.000	0	USD 163,710	210.097.774,91	1,15	
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	800.000	75.000	175.000	USD 242,850	179.374.019,02	0,98	
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares		STK	44.000	0	28.000	USD 673,600	27.364.416,95	0,15	
US5128073062	Lam Research Corp. Reg.Shares New		STK	260.000	260.000	0	USD 72,610	17.430.154,19	0,10	
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares		STK	145.000	0	0	USD 459,110	61.463.345,95	0,34	
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	330.000	125.000	295.000	USD 242,390	73.851.629,58	0,40	
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	245.000	0	0	USD 540,610	122.287.369,59	0,67	
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares		STK	440.000	55.000	60.000	USD 307,090	124.752.654,42	0,68	
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	1.150.000	0	0	USD 87,630	93.042.655,34	0,51	
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	1.380.000	380.000	520.000	USD 89,230	113.689.779,34	0,62	
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	225.000	140.000	0	USD 576,740	119.810.266,83	0,65	
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares		STK	780.000	0	380.000	USD 79,230	57.057.889,39	0,31	
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	1.332.000	162.000	70.000	USD 378,800	465.849.506,05	2,55	
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	1.000.000	0	1.150.000	USD 67,720	62.524.235,99	0,34	
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	220.000	82.000	0	USD 432,990	87.949.219,83	0,48	
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares		STK	950.000	0	960.000	USD 70,450	61.792.539,93	0,34	
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	720.000	720.000	0	USD 109,670	72.904.071,65	0,40	
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder		STK	100.000	100.000	0	USD 189,990	17.541.316,59	0,10	
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc. Reg.Shares		STK	270.000	0	0	USD 164,850	41.094.543,44	0,22	
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	230.000	330.000	100.000	USD 140,870	29.914.227,68	0,16	
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares		STK	500.000	710.000	210.000	USD 96,910	44.737.328,04	0,24	

Deka-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 *)
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares		STK	140.000	0	45.000	USD 601,430	77.740.005,54	0,42
IE00BLS09M33	Pentair PLC Reg.Shares		STK	225.000	100.000	925.000	USD 86,840	18.039.885,51	0,10
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	1.105.000	0	130.000	USD 149,270	152.288.200,54	0,83
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	2.073.000	553.000	0	USD 25,210	48.250.697,07	0,26
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares		STK	1.105.000	0	445.000	USD 155,160	158.297.294,80	0,86
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares		STK	310.000	0	0	USD 278,860	79.814.052,26	0,44
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares		STK	670.000	170.000	0	USD 110,450	68.323.792,82	0,37
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares		STK	160.000	160.000	0	USD 254,290	37.564.767,80	0,20
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	480.000	35.000	0	USD 238,540	105.714.338,47	0,58
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares		STK	385.000	0	0	USD 125,420	44.581.940,73	0,24
US8168511090	Sempra Reg.Shares		STK	1.005.000	220.000	135.000	USD 69,730	64.701.920,41	0,35
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC Reg.Shares		STK	1.300.000	0	1.300.000	USD 44,510	53.423.506,60	0,29
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)		STK	1.220.000	125.000	0	USD 165,250	186.137.014,13	1,01
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC Reg.Shares		STK	460.000	460.000	0	USD 142,130	60.363.586,00	0,33
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) CLB		STK	880.000	0	0	USD 37,450	30.427.476,69	0,17
US88032Q1094	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shs (unsp.ADRs)		STK	1.140.000	620.000	0	USD 65,050	68.467.151,69	0,37
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	795.000	0	0	USD 176,330	129.426.968,89	0,71
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares		STK	572.000	252.000	0	USD 206,450	109.029.083,19	0,59
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	3.050.000	695.000	0	USD 70,370	198.161.296,28	1,08
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	410.000	0	75.000	USD 358,150	135.575.200,81	0,74
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	1.615.000	95.000	230.000	USD 168,030	250.547.918,01	1,37
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	360.000	360.000	0	USD 98,070	32.596.436,16	0,18
US9694571004	The Williams Cos.Inc. Reg.Shares		STK	850.000	850.000	0	USD 59,190	46.451.389,53	0,25
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	145.000	0	37.000	USD 500,160	66.958.914,23	0,37
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	710.000	0	0	USD 118,210	77.489.705,48	0,42
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares		STK	305.000	0	0	USD 232,150	65.373.234,24	0,36
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	270.000	95.000	0	USD 516,040	128.640.753,39	0,70
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	4.200.000	350.000	0	USD 44,930	174.227.679,81	0,95
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CIA		STK	430.000	165.000	35.000	USD 342,850	136.114.393,87	0,74
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares		STK	1.300.000	260.000	0	USD 76,840	92.227.864,46	0,50
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares		STK	180.000	180.000	0	USD 119,440	19.849.690,70	0,11
Sonstige Beteiligungswertpapiere								184.026.121,73	1,00
CHF								184.026.121,73	1,00
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	600.000	70.000	35.000	CHF 292,600	184.026.121,73	1,00
Summe Wertpapiervermögen								EUR 16.375.366.260,97	89,27
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-6.318.229,58	-0,04
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) Juni 25		XCME	USD	Anzahl 5.810				-6.453.125,13	-0,04
Hang Seng Index Future (HSX) Apr. 25		XHKF	HKD	Anzahl 900				-1.354.661,58	-0,01
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (ITI) Juni 25		XOSE	JPY	Anzahl 1.700				1.489.557,13	0,01
Optionsrechte								14.136.367,83	0,08
Optionsrechte auf Aktienindices									
Nasdaq-100 Index (N100) Put Juni 25 19000		XCBO		Anzahl 230			USD 665,700	14.136.367,83	0,08
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 7.818.138,25	0,04
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								-26.915.215,89	-0,15
Offene Positionen									
GBP/EUR 225.000.000,00		OTC						-2.778.223,57	-0,02
JPY/EUR 18.400.000.000,00		OTC						-3.621.271,97	-0,02
USD/EUR 570.000.000,00		OTC						-20.515.720,35	-0,11
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-1.763.631,69	-0,01
Offene Positionen									
USD/EUR 270.000.000,00		OTC						-1.763.631,69	-0,01
Summe Devisen-Derivate								EUR -28.678.847,58	-0,16
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	1.170.131.565,69			% 100,000	1.170.131.565,69	6,39
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	534.360.580,44			% 100,000	71.619.064,14	0,39
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	1.401.189,17			% 100,000	123.322,41	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	847.190.522,76			% 100,000	78.269.272,85	0,43
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	71.167.025,05			% 100,000	41.194.872,02	0,22
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	19.942.629,41			% 100,000	12.842.391,96	0,07
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	184.642.434,77			% 100,000	193.546.543,50	1,06
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	43.642.356,70			% 100,000	52.220.953,90	0,28
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	181.077.201,87			% 100,000	21.489.527,06	0,12
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	22.545.757.680,00			% 100,000	139.571.966,94	0,76
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	1.850.438,16			% 100,000	1.274.187,06	0,01

Deka-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 *)
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	78.241.425,45			% 100,000	72.238.413,30	0,39
Summe Bankguthaben								1.854.522.080,83	10,12
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								1.854.522.080,83	10,12
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	30.968.658,55				30.968.658,55	0,17
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	70.466.204,37				70.466.204,37	0,39
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	12.022.243,60				12.022.243,60	0,07
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	17.520.894,10				17.520.894,10	0,10
Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen			EUR	3.623.607,42				3.623.607,42	0,02
Forderung aus Genussscheinen			EUR	3.965.429,59				3.965.429,59	0,02
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	28.290.000,00				28.290.000,00	0,15
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 166.857.037,63	0,92
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-4.846.476,96				-4.846.476,96	-0,03
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-8.096.134,66				-8.096.134,66	-0,04
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-22.717.218,53				-22.717.218,53	-0,12
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -35.659.830,15	-0,19
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile Klasse CF (A)								EUR 18.340.224.839,95	100,00
Umlaufende Anteile Klasse S (A)								STK 86.911.671,000	
Anteilwert Klasse CF (A)								STK 390.727,000	
Anteilwert Klasse S (A)								EUR 210,34	
								EUR 151,51	

*) 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)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XHKF	Hongkong - HKEx - Hong Kong Futures Exchange (HKFE)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CAD				
CA85472N1096	Stantec Inc. Reg.Shares	STK	60.000	510.000
EUR				
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK	0	380.000
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	470.000	470.000
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam	STK	0	5.300.000
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	90.000
NL00150001Q9	Stellantis N.V Aandelen op naam	STK	0	6.550.000
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK	0	690.000
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK	0	2.470.000
JPY				
JP3551500006	Denso Corp. Reg.Shares	STK	0	2.140.000
KRW				
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Pref.Shares	STK	0	900.000
USD				
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK	160.000	160.000

Deka-DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares	STK	0	250.000
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK	500.000	500.000
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Reg.Shares C	STK	0	500.000
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK	0	865.000
US46284V1017	Iron Mountain Inc. Reg.Shares	STK	0	810.000
US48251W1045	KKR & Co. Inc. Common Shares	STK	375.000	375.000
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc. Reg.Shares	STK	0	194.000
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC Reg.Shares	STK	130.000	280.000
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares	STK	0	325.000
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK	0	200.000
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK	0	190.000
US90384S3031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares	STK	0	70.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809T5	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	10.520.000	10.520.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
ES0144583319	Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD	STK	181.379	181.379
USD				
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK	0	148.000
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien	STK	0	460.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	1.545.218
(Basiswert(e): Hang Seng Index, Russell 2000 Index, S&P Regional Banks Select Index (Price) (USD), TOPIX Index (Price) (JPY))		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	778.021
(Basiswert(e): Nasdaq-100 Index)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	53.823
GBP/EUR	EUR	272.480
JPY/EUR	EUR	140.554
USD/EUR	EUR	722.022
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	54.524
GBP/EUR	EUR	271.674
JPY/EUR	EUR	165.331
USD/EUR	EUR	1.166.383

Deka-DividendenStrategie

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF (A)	STK	86.911,671
Umlaufende Anteile Klasse S (A)	STK	390,727
Anteilwert Klasse CF (A)	EUR	210,34
Anteilwert Klasse S (A)	EUR	151,51

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

