

Jahresbericht  
zum 30. September 2025.  
**Deka-DividendenStrategie**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

.iDeka  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2025

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

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-DividendenStrategie für den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025.

Verringerte Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie sinkende Inflationsraten unterstützten während der Berichtsperiode die Stabilisierung der Finanzmärkte und gaben den Aktienmärkten spürbaren Auftrieb. In Europa blieb die wirtschaftliche Entwicklung jedoch gedämpft, was u.a. auf die schwache Konjunktur in Deutschland zurückzuführen war. Im Gegensatz dazu präsentierte sich die US-Wirtschaft über weite Strecken dynamisch. Gleichzeitig führten geopolitische Spannungen, wie der Ukraine-Krieg, der Nahost-Konflikt und der Politikwechsel durch die neue US-Regierung, wiederholt zu Verunsicherung. Besonders die unberechenbare US-Zollpolitik unter Donald Trump belastete sowohl die Marktstimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten.

Die führenden Notenbanken reagierten auf den nachlassenden Inflationsdruck mit einer expansiven Geldpolitik. Die Europäische Zentralbank (EZB) senkte den Hauptfinanzierungssatz bis Juni 2025 auf 2,15 Prozent. Die US-Notenbank Fed hatte die Zinswende im September 2024 eingeleitet und die Bandbreite der Fed Funds Rate bis Ende September 2025 bis auf 4,00 bis 4,25 Prozent reduziert. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen auf Jahressicht insgesamt an. 10-jährige US-Treasuries verzeichneten, beeinflusst durch die erratische US-Handels- und Zollpolitik, bis Januar 2025 deutliche Kursverluste, bevor sich eine volatile Seitwärtsbewegung einstellte. Zum Stichtag rentierten 10-jährige US-Staatsanleihen bei 4,2 Prozent. In der Eurozone erreichte die Rendite vergleichbarer Staatsanleihen im Dezember mit 2,1 Prozent einen Tiefpunkt und kletterte danach bis Ende September auf 2,7 Prozent.

Globale Zinssenkungen unterstützten die weltweiten Aktienmärkte und trieben zahlreiche Börsenindizes, darunter den DAX und den Dow Jones Industrial, auf neue Allzeithochs. Ende Februar verschlechterte sich jedoch das Marktklima. Vor allem die Zollkündigungen des US-Präsidenten Anfang April führten vorübergehend zu erheblichen Turbulenzen, ehe eine kräftige Aufwärtsbewegung einsetzte. Der Goldpreis profitierte von der gestiegenen Unsicherheit und überschritt die Marke von 3.850 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt legte der Euro nach einer volatilen Entwicklung bis Ende September auf 1,18 US-Dollar zu. Der Rohölpreis fiel infolge wachsender Konjunktursorgen im Frühjahr merklich, zeigte danach eine Stabilisierung und notierte zuletzt bei 67 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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 entgegebrachte 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.

Tätigkeitsbericht	5
Anteilklassen im Überblick	8
Vermögensübersicht zum 30. September 2025	9
Vermögensaufstellung zum 30. September 2025	10
Anhang	20
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	25
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	27

**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 01.10.2024 bis 30.09.2025

## Deka-DividendenStrategie

### Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-DividendenStrategie 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 Prozent 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.

#### Wichtige Kennzahlen Deka-DividendenStrategie

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilkategorie CF (A)	5,4%	10,9%	11,0%
Anteilkategorie S (A)	6,1%	11,6%	11,8%

#### ISIN

Anteilkategorie CF (A)	DE000DK2CDS0
Anteilkategorie S (A)	DE000DK2J6Z0

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

#### Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum Deka-DividendenStrategie CF (A)

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	1.970.099.922,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	30.462.299,85
Futures	328.892.196,92
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	57.707.675,55
Devisenkassageschäften	4.231.574,55
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>2.391.393.668,87</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-449.906.446,40
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-18.214.971,15
Futures	-199.000.760,86
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-100.010.433,80
Devisenkassageschäften	-36.490.048,48
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>-803.622.660,69</b>

Die Angaben spiegeln das Verhältnis der Veräußerungsergebnisse in den anderen Anteilklassen des Sondervermögens wider.

Daher wird, aufgrund der fehlenden Vergleichbarkeit in der Zusammensetzung von Index und Fondsallokation, auf die Nutzung eines Referenzwertes verzichtet.

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.

#### Positive Wertentwicklung

Rückläufige Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie sinkende Inflationsraten stärkten in der Berichtsperiode die glo-

# Deka-DividendenStrategie

bale Aktienentwicklung spürbar. Dies führte dazu, dass zahlreiche Börsenindizes neue Höchststände erreichten, unterstützt auch durch weiterhin robuste Geschäftszahlen der US-Unternehmen und dem globalen KI-Boom. Die Entwicklung verlief allerdings nicht gradlinig. Zeitweise trübte sich das Marktumfeld deutlich ein, so lösten Anfang April die teils drakonischen Zollankündigungen des US-Präsidenten vorübergehend erhebliche Turbulenzen aus. Mit einsetzenden Verhandlungen und der teilweisen Verschiebung von Maßnahmen beruhigten sich die Märkte sukzessive, sodass eine deutliche Erholungsphase folgte.

Zum Stichtag war der Deka-DividendenStrategie mit 86,0 Prozent des Fondsvermögens in Aktien investiert (Vorjahr: 91,1 Prozent). Durch den Einsatz von Terminkontrakten (Futures) auf Aktienindizes erhöhte sich der wirtschaftliche Investitionsgrad um 9,1 Prozentpunkte auf rund 95 Prozent. Der vergleichbare Wert lag zu Beginn der Berichtsperiode bei 96,9 Prozent.

Bei der Betrachtung der absoluten Gewichtungen auf Branchenebene war das Sondervermögen generell breit über die Sektoren hinweg diversifiziert. Zu den am stärksten im Portfolio vertretenen Branchen zählten u.a. Pharma, Investitionsgüter und Halbleiter.

Auf Einzeltitelebene bildeten zuletzt der Software-Konzern Microsoft (3,0 Prozent), das Technologieunternehmen Broadcom (1,7 Prozent), der Halbleiterhersteller Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (1,5 Prozent) sowie der Einzelhandelskonzern Unilever (1,3 Prozent) die größten Positionen im Portfolio.

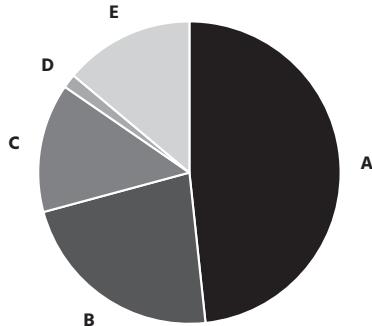
Mit Blick auf die geografische Struktur bildeten weiterhin die USA mit Abstand die größte Position, gefolgt von Großbritannien, Frankreich und Deutschland.

Der Feinsteuerung des Sondervermögens und zur Erzielung von Zusatzerträgen dienten derivative Finanzinstrumente u.a. in Form von Aktienindex-Futures und -Optionen. Ferner kamen selektiv Devisentermingeschäfte zum Einsatz.

Positive Effekte auf die Wertentwicklung resultierten unter anderem aus Engagements im Industriegüterbereich mit Thales und BAE Systems. Im Halbleitersektor wirkten sich beispielsweise die Investitionen in Broadcom und TSMC erfreulich aus, während in der Bankenbranche die Positionierungen in JPMorgan Chase und Intesa Sanpaolo positive Wertbeiträge lieferten. Nachteilige Werteffekte ergaben sich hingegen unter anderem durch Pharmawerte wie Novo Nordisk und Sanofi, im Bereich Haushaltsartikel über Procter & Gamble und Unilever sowie im Nahrungsmittelsektor mit PepsiCo.

Der Fonds Deka-DividendenStrategie verzeichnete in der Berichtsperiode eine Wertsteigerung um 5,4 Prozent (Anteilklasse CF (A)) bzw. um 6,1 Prozent (Anteilklasse S (A)).

## Fondsstruktur Deka-DividendenStrategie



Aktien Welt	48,3%
Aktien Euro-Länder	22,5%
Aktien Europa (ex Euro-Länder)	13,8%
Aktienartige Wertpapiere, REIT	1,5%
Barreserve, Sonstiges	13,9%

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 Deka-DividendenStrategie

Index: 30.09.2024 = 100



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

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).

# Deka-DividendenStrategie

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

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.

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 Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, 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 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 eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstößen

haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstößen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

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>.

# Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-DividendenStrategie können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung\*, der Vertriebsvergütung\*\*, der Mindestanlagesumme 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 Anteilkasse 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 Anteilkasse 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 Anteilkasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilkasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilkasse 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
Anteilkasse CF (A)	1,35% p.a.	3,75%	keine	Ausschüttung
Anteilkasse 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 30. September 2025.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>16.693.978.527,21</b>	<b>85,12</b>
Belgien	90.450.000,00	0,46
Dänemark	71.390.390,45	0,36
Deutschland	1.276.941.500,00	6,53
Frankreich	1.371.593.520,00	6,99
Großbritannien	2.058.231.161,31	10,48
Hongkong	112.367.468,92	0,57
Irland	585.009.028,96	2,98
Italien	397.641.050,00	2,03
Japan	436.134.744,72	2,22
Kaiman-Inseln	123.054.514,48	0,63
Kanada	565.018.902,15	2,87
Korea, Republik	272.303.035,27	1,40
Niederlande	392.596.000,00	2,00
Schweden	67.071.047,00	0,34
Schweiz	505.233.433,91	2,58
Singapur	104.064.450,09	0,53
Spanien	294.394.942,76	1,50
Taiwan	468.702.266,06	2,40
USA	7.501.781.071,13	38,25
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>158.411.964,82</b>	<b>0,81</b>
Schweiz	158.411.964,82	0,81
<b>3. Derivate</b>	<b>3.261.329,19</b>	<b>0,01</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>2.629.002.012,05</b>	<b>13,42</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>204.445.236,14</b>	<b>1,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-78.670.114,83</b>	<b>-0,40</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>19.610.428.954,58</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>16.693.978.527,21</b>	<b>85,12</b>
CAD	263.046.287,17	1,34
CHF	505.233.433,91	2,58
DKK	71.390.390,45	0,36
EUR	4.359.012.052,76	22,25
GBP	1.428.235.950,95	7,26
HKD	112.367.468,92	0,57
JPY	436.134.744,72	2,22
KRW	272.303.035,27	1,40
SEK	67.071.047,00	0,34
SGD	104.064.450,09	0,53
TWD	182.439.148,51	0,93
USD	8.892.680.517,46	45,34
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>158.411.964,82</b>	<b>0,81</b>
CHF	158.411.964,82	0,81
<b>3. Derivate</b>	<b>3.261.329,19</b>	<b>0,01</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>2.629.002.012,05</b>	<b>13,42</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>204.445.236,14</b>	<b>1,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-78.670.114,83</b>	<b>-0,40</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>19.610.428.954,58</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-DividendenStrategie

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>EUR</b>									
FRO000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK	560.000	560.000	0	EUR	175,140	98.078.400,00	0,50
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder	STK	300.000	550.000	955.000	EUR	195,860	58.758.000,00	0,30
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	450.000	105.000	315.000	EUR	355,300	159.885.000,00	0,82
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK	135.000	125.000	161.000	EUR	822,800	110.078.000,00	0,57
FRO000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	4.500.000	1.700.000	1.750.000	EUR	40,390	181.755.000,00	0,93
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien <sup>1)</sup>	STK	1.175.000	1.530.000	1.255.000	EUR	85,540	100.509.500,00	0,51
FRO000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	450.000	1.100.000	1.920.000	EUR	77,760	34.992.000,00	0,18
FRO000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	1.050.000	450.000	1.040.000	EUR	91,540	96.117.000,00	0,49
FRO000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	1.150.000	270.000	590.000	EUR	73,400	84.410.000,00	0,43
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	500.000	0	180.000	EUR	226,000	113.000.000,00	0,58
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	750.000	1.750.000	3.600.000	EUR	38,150	28.612.500,00	0,15
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	7.500.000	600.000	3.550.000	EUR	28,830	216.225.000,00	1,11
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK	5.100.000	10.650.000	5.550.000	EUR	15,845	80.809.500,00	0,41
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	19.000.000	3.980.000	3.400.000	EUR	7,966	151.354.000,00	0,77
FRO000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	275.000	300.890	275.890	EUR	275,400	75.735.000,00	0,39
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	1.400.000	1.400.000	0	EUR	46,640	65.296.000,00	0,33
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	10.975.773	455.773	0	EUR	15,935	174.898.942,76	0,89
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	2.600.000	940.000	600.000	EUR	45,960	119.496.000,00	0,61
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	4.000.000	700.000	7.300.000	EUR	22,210	88.840.000,00	0,45
IT00000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	20.000.000	2.200.000	8.500.000	EUR	5,564	111.280.000,00	0,57
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK	900.000	370.000	205.000	EUR	100,500	90.450.000,00	0,46
NL00000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK	13.000.000	0	10.500.000	EUR	4,059	52.767.000,00	0,27
FRO000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	220.000	220.000	0	EUR	364,150	80.113.000,00	0,41
FRO000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK	160.000	205.000	125.000	EUR	518,800	83.008.000,00	0,42
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	STK	290.000	145.000	68.000	EUR	540,400	156.716.000,00	0,80
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK	480.000	730.000	1.205.000	EUR	84,260	40.444.800,00	0,21
FRO000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK	600.000	780.000	180.000	EUR	80,860	48.516.000,00	0,25
GB00B2B0DG97	Relx PLC RegShares	STK	3.200.000	0	400.000	EUR	40,340	129.088.000,00	0,66
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK	33.000	75.000	42.000	EUR	1.964,500	64.828.500,00	0,33
FRO0001205079	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	1.765.000	415.000	1.100.000	EUR	78,140	137.917.100,00	0,70
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	450.000	120.000	400.000	EUR	225,700	101.565.000,00	0,52
FRO000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	560.000	455.000	275.000	EUR	235,150	131.684.000,00	0,67
GB00BP6MXD84	Shell PLC RegShares Cl.	STK	5.244.500	295.050	540.550	EUR	30,720	161.110.400,00	0,82
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	300.000	80.000	660.000	EUR	227,100	68.130.000,00	0,35
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK	1.300.000	200.000	0	EUR	46,050	59.865.000,00	0,31
FRO000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK	220.000	0	430.000	EUR	261,900	57.618.000,00	0,29
FRO000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK	2.659.000	170.100	511.100	EUR	51,780	137.683.020,00	0,70
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK	1.475.000	1.800.000	325.000	EUR	64,110	94.562.250,00	0,48
GB00B10RZP78	Unilever PLC RegShares	STK	4.900.000	1.500.000	0	EUR	50,040	245.196.000,00	1,26
FRO000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	1.060.000	785.000	990.000	EUR	116,950	123.967.000,00	0,63
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK	2.350.000	4.200.000	4.320.000	EUR	26,170	61.499.500,00	0,31
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK	710.000	350.000	0	EUR	114,300	81.153.000,00	0,41
<b>CAD</b>								<b>263.046.287,17</b>	<b>1,34</b>
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd RegShares	STK	2.178.250	338.650	740.400	CAD	45,030	60.041.010,68	0,31
CA45823T1066	Intact Financial Corp. RegShares	STK	350.000	0	260.000	CAD	264,710	56.712.228,98	0,29
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. RegShares	STK	2.200.000	0	0	CAD	55,710	75.022.954,59	0,38
CA92938W2022	WSP Global Inc. RegShares	STK	430.000	0	70.000	CAD	270,770	71.270.092,92	0,36
<b>CHF</b>								<b>505.233.433,91</b>	<b>2,58</b>
CH0210483332	Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien	STK	560.000	440.000	270.000	CHF	150,900	90.403.748,64	0,46
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK	13.000	17.600	4.600	CHF	3.190,000	44.365.278,05	0,23
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK	70.000	47.000	65.000	CHF	520,400	38.971.264,74	0,20
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK	1.140.000	525.000	765.000	CHF	72,480	88.395.917,58	0,45
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK	1.670.000	390.000	520.000	CHF	99,010	176.890.579,20	0,90
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK	110.000	0	0	CHF	562,600	66.206.645,70	0,34
<b>DKK</b>								<b>71.390.390,45</b>	<b>0,36</b>
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	1.550.000	580.000	550.000	DKK	343,800	71.390.390,45	0,36
<b>GBP</b>								<b>1.428.235.950,95</b>	<b>7,26</b>
GB00B1YW4409	3i Group PLC RegShares	STK	1.345.000	1.345.000	0	GBP	40,730	62.737.605,79	0,32
GB00BT0K5J60	Anglo American PLC RegShares	STK	2.800.000	2.800.001	1	GBP	27,780	89.080.268,90	0,45
GB0009895292	AstraZeneca PLC RegShares	STK	1.340.000	640.000	470.000	GBP	109,820	168.530.102,27	0,86
GB00BPQY8M80	Aviva PLC RegShares	STK	11.200.000	1.900.000	2.900.000	GBP	6,790	87.092.156,35	0,44
GB0002634946	BAE Systems PLC RegShares	STK	4.000.000	650.000	5.350.000	GBP	20,250	92.763.316,12	0,47
GB0002875804	British American Tobacco PLC RegShares	STK	2.800.000	2.800.000	0	GBP	39,170	125.603.820,47	0,64
GB00BD6K4575	Compass Group PLC RegShares	STK	3.750.000	1.050.000	0	GBP	25,010	107.407.895,19	0,55
GB0002374006	Diageo PLC RegShares	STK	1.100.000	0	0	GBP	17,505	22.051.901,65	0,11
GB00BN75WP63	GSK PLC RegShares	STK	3.300.000	0	480.000	GBP	15,300	57.822.467,05	0,29
GB00BMX86B70	Haleon PLC RegShares	STK	7.000.000	13.442.000	19.000.000	GBP	3,301	26.462.740,07	0,13
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange GroupPLC RegShares	STK	480.000	650.000	170.000	GBP	84,160	46.263.470,72	0,24

# Deka-DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw.	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
			Whg.		Im Berichtszeitraum				
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK	8.500.000	4.400.000	4.700.000	GBP	10,555	102.746.824,86	0,52
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Reg.Shares	STK	5.500.000	10.400.000	17.500.000	GBP	5,194	32.715.674,71	0,17
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK	7.000.000	7.979,561	3.500.000	GBP	10,420	83.532.793,55	0,43
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	2.190.000	2.190.000	0	GBP	56,660	142.105.841,80	0,72
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK	1.600.000	1.018,100	1.000.000	GBP	49,240	90.225.495,02	0,46
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs	STK	18.000.000	18.000.000	0	GBP	4,419	91.093.576,43	0,46
<b>HKD</b>								<b>112.367.468,92</b>	<b>0,57</b>
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK	13.750.000	17.000.000	3.250.000	HKD	74,650	112.367.468,92	0,57
<b>JPY</b>								<b>436.134.744,72</b>	<b>2,22</b>
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK	380.000	380.000	0	JPY	20.475,000	44.760.535,02	0,23
JP2326200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK	47.900	95.000	192,100	JPY	55.180,000	15.205.649,36	0,08
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	2.800.000	820.000	570.000	JPY	4.853,000	78.172.875,02	0,40
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK	55.000.000	7.000.000	22.500.000	JPY	217,700	68.882.496,76	0,35
JP3435350008	Sony Financial Holding Inc. Reg.Shares	STK	4.600.000	4.600.000	0	JPY	164,000	4.339.997,12	0,02
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK	4.600.000	0	0	JPY	4.259,000	112.707.608,23	0,57
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK	3.300.000	3.300.000	5.250.000	JPY	4.176,000	79.279.735,37	0,40
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK	2.000.000	2.000.000	0	JPY	2.849,500	32.785.847,84	0,17
<b>KRW</b>								<b>272.303.035,27</b>	<b>1,40</b>
KR7105560007	KB Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	650.000	650.000	0	KRW	115.500,000	45.588.275,48	0,23
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK	4.450.000	5.000.000	2.150.000	KRW	83.900,000	226.714.759,79	1,17
<b>SEK</b>								<b>67.071.047,00</b>	<b>0,34</b>
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A	STK	3.000.000	4.000.000	1.000.000	SEK	157,400	42.771.761,52	0,22
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)	STK	1.000.000	1.700.000	700.000	SEK	269,200	24.353.285,48	0,12
<b>SGD</b>								<b>104.064.450,09</b>	<b>0,53</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	3.090.000	1.120.000	630.000	SGD	51,000	104.064.450,09	0,53
<b>TWD</b>								<b>182.439.148,51</b>	<b>0,93</b>
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufact.Co Reg.Shares	STK	5.000.000	0	1.700.000	TWD	1.305,000	182.439.148,51	0,93
<b>USD</b>								<b>8.892.680.517,46</b>	<b>45,34</b>
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK	500.000	350.000	320.000	USD	133,110	56.690.800,68	0,29
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK	890.000	115.000	50.000	USD	223,160	169.175.809,20	0,86
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares CLA	STK	330.000	305.000	195.000	USD	247,000	69.429.301,53	0,35
US00766T1007	AECOM Reg.Shares	STK	600.000	280.000	400.000	USD	129,870	66.373.083,48	0,34
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares	STK	680.000	625.500	775.500	USD	166,770	96.595.911,41	0,49
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shs Cap.Stk CLA	STK	1.000.000	760.000	915.000	USD	244,050	207.879.046,00	1,06
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK	480.000	800.000	1.020.000	USD	222,170	90.836.115,84	0,46
US0255371017	American Electric Power Co.,Inc Reg.Shares	STK	530.000	530.000	0	USD	109,730	49.537.393,53	0,25
US03027X1000	American Tower Corp. Reg.Shares	STK	300.000	300.000	150.000	USD	194,550	49.714.650,77	0,25
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares	STK	495.000	220.000	0	USD	186,870	78.791.013,63	0,40
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares	STK	405.000	105.000	215.000	USD	244,790	84.446.294,72	0,43
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK	855.000	610.000	390.000	USD	254,430	185.296.124,36	0,94
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK	3.000.000	3.000.000	0	USD	28,070	71.729.131,18	0,37
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK	2.400.000	1.550.000	1.300.000	USD	52,420	107.161.839,86	0,55
US09290D1019	BlackRock Inc. Reg.Shares	STK	113.000	168.000	55.000	USD	1.175,560	113.150.153,32	0,58
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK	1.700.000	1.235.000	385.000	USD	44,150	63.931.005,11	0,33
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK	1.170.000	380.000	1.200.000	USD	327,900	326.782.793,87	1,68
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK	300.000	310.000	270.000	USD	156,100	39.889.267,46	0,20
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK	2.900.000	1.930.000	1.230.000	USD	67,720	167.281.090,29	0,85
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK	850.000	1.350.000	500.000	USD	103,160	74.689.948,89	0,38
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK	460.000	435.000	380.000	USD	272,240	106.669.846,68	0,54
US1258961002	CMS Energy Corp. Reg.Shares	STK	1.250.000	480.000	780.000	USD	72,770	77.480.834,75	0,40
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC Reg.Shares	STK	1.240.000	1.400.000	160.000	USD	89,565	94.600.170,36	0,48
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK	960.000	960.000	0	USD	80,400	65.744.463,37	0,34
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares	STK	900.000	518.400	768.400	USD	95,850	73.479.557,07	0,37
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK	60.500	0	29.500	USD	916,870	47.249.263,20	0,24
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	1.350.000	1.020.000	1.330.000	USD	114,590	131.768.739,35	0,67
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK	1.125.000	1.125.000	0	USD	75,570	72.415.885,86	0,37
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK	425.000	425.000	0	USD	186,060	67.335.621,81	0,34
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares	STK	340.000	560.000	220.000	USD	140,870	40.797.103,92	0,21
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares	STK	215.000	305.000	300.000	USD	367,150	67.237.862,01	0,34
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK	50.000	0	90.000	USD	726,510	30.941.652,47	0,16
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares	STK	315,750	0	379,250	USD	113,350	30.485.743,19	0,16
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares	STK	1.060.000	3.060.000	2.000.000	USD	44,255	39.957.666,10	0,20
CA3518581051	Franco-Nevada Corp. Reg.Shares	STK	425.000	425.000	0	USD	219,090	79.312.819,42	0,40
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg.Shares	STK	1.600.000	255.000	0	USD	37,120	50.589.437,82	0,26
US36828A1016	GE Vernova Inc. Reg.Shares	STK	80.000	200.000	120.000	USD	602,430	41.051.448,04	0,21
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK	780.000	780.000	0	USD	112,620	74.824.190,80	0,38
US4433106079	Hubbell Inc. Reg.Shares	STK	155.000	215.000	60.000	USD	426,440	56.301.703,58	0,29
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK	540.000	0	100.000	USD	167,990	77.269.676,32	0,39
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK	1.200.000	520.000	320.000	USD	181,620	185.642.248,72	0,95
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK	610.000	265.000	555.000	USD	315,690	164.029.727,43	0,84
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares	STK	70.000	26.000	28.000	USD	1.064,130	63.448.977,85	0,32
US5128073062	Lam Research Corp. Reg.Shares New	STK	400.000	660.000	260.000	USD	131,090	44.664.395,23	0,23
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	115.000	0	30.000	USD	476,490	46.674.914,82	0,24
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK	240.000	125.000	385.000	USD	200,230	40.932.879,05	0,21
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc. Reg.Shares	STK	20.000	20.000	194.000	USD	621,250	10.583.475,30	0,05
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	180.000	25.000	90.000	USD	568,140	87.108.347,53	0,44
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK	630.000	275.000	90.000	USD	302,990	162.592.589,44	0,83
IE00BTNT1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK	1.150.000	0	0	USD	93,970	92.048.977,85	0,47
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK	1.290.000	380.000	610.000	USD	78,580	86.344.293,02	0,44

# Deka-DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	195.000	305.000	195.000	USD	743,400	123.477.853,49	0,63
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares	STK	1.050.000	270.000	380.000	USD	82,070	73.401.618,40	0,37
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK	1.350.000	222.000	112.000	USD	514,600	591.746.166,95	3,03
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	1.100.000	650.000	1.700.000	USD	62,630	58.682.282,79	0,30
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK	400.000	400.000	0	USD	161,160	54.909.710,39	0,28
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK	290.000	152.000	0	USD	454,180	112.190.971,04	0,57
US6311031081	Nasdaq Inc. Reg.Shares	STK	375.000	860.000	485.000	USD	88,710	28.335.817,72	0,14
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK	750.000	930.000	2.090.000	USD	76,210	48.686.115,84	0,25
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK	880.000	1.500.000	620.000	USD	181,850	136.310.051,11	0,70
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK	300.000	480.000	180.000	USD	282,760	72.255.536,63	0,37
UST010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares	STK	150.000	43.000	78.000	USD	753,570	96.282.367,97	0,49
IE00BLS09M33	Pentair PLC Reg.Shares	STK	500.000	645.000	1.195.000	USD	109,640	46.695.059,63	0,24
UST134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK	950.000	0	285.000	USD	140,170	113.425.468,48	0,58
UST170810135	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK	2.073.000	553.000	0	USD	23,850	42.113.330,49	0,21
UST181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK	1.230.000	125.000	445.000	USD	162,990	170.764.650,77	0,87
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares	STK	660.000	660.000	0	USD	104,020	58.478.023,85	0,30
UST433151039	Progressive Corp. Reg.Shares	STK	310.000	0	0	USD	244,400	64.534.923,34	0,33
UST4340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares	STK	800.000	400.000	100.000	USD	114,240	77.846.678,02	0,40
UST772961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares	STK	550.000	165.000	0	USD	151,860	71.143.952,30	0,36
US8168511090	Sempra Reg.Shares	STK	1.150.000	510.000	280.000	USD	89,700	87.866.269,17	0,45
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC Reg.Shares	STK	2.100.000	1.350.000	1.850.000	USD	42,210	75.503.407,16	0,39
US8740391003	Taiwan Semiconductor.Manufact.Co Reg.Shs (SponADR)	STK	1.230.000	395.000	260.000	USD	273,230	286.263.117,55	1,47
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC Reg.Shares	STK	300.000	460.000	160.000	USD	217,780	55.650.766,61	0,28
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) Cl.B	STK	600.000	820.000	1.100.000	USD	44,100	22.538.330,49	0,11
US88032Q1094	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shs (unsp. ADRs)	STK	1.700.000	1.720.000	540.000	USD	84,980	123.054.514,48	0,63
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK	760.000	205.000	240.000	USD	183,230	118.615.672,91	0,60
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK	500.000	300.000	120.000	USD	211,280	89.982.964,22	0,46
US912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK	3.200.000	1.095.000	250.000	USD	66,040	180.006.814,31	0,92
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK	400.000	113.200	198.200	USD	406,800	138.603.066,44	0,71
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	1.350.000	95.000	495.000	USD	153,530	176.546.422,49	0,90
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK	680.000	880.000	200.000	USD	114,780	66.482.453,15	0,34
US9694571004	The Williams Cos.Inc. Reg.Shares	STK	850.000	850.000	0	USD	63,970	46.315.587,73	0,24
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK	190.000	190.000	182.000	USD	462,040	74.776.490,63	0,38
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK	710.000	0	0	USD	143,520	86.796.592,84	0,44
US89400J1079	TransUnion Reg.Shares	STK	250.000	500.000	250.000	USD	85,230	18.149.488,93	0,09
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares	STK	655.000	435.000	85.000	USD	236,180	131.769.931,86	0,67
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK	150.000	125.000	150.000	USD	345,180	44.103.066,44	0,22
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK	2.900.000	350.000	1.300.000	USD	43,250	106.835.604,77	0,54
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	440.000	210.000	70.000	USD	340,160	127.487.563,88	0,65
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares	STK	115.000	115.000	0	USD	947,980	92.860.051,11	0,47
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK	430.000	430.000	0	USD	103,080	37.755.025,55	0,19
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK	1.100.000	360.000	300.000	USD	110,490	103.525.553,66	0,53
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares	STK	660.000	800.000	140.000	USD	143,950	80.925.894,38	0,41
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
<b>CHF</b>									
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	580.000	110.000	95.000	CHF	255,300	158.411.964,82	0,81
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DJ Euro Stoxx Banks Future (FESB) Dez. 25	XEUR	EUR	Anzahl 17.000					<b>5.738.629,66</b>	<b>0,02</b>
E-Mini S&P 400 Midcap Index Future (DM) Dez. 25	XCME	USD	Anzahl 1.400					-1.753.241,24	-0,01
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 25	XCME	USD	Anzahl 1.750					-3.149.287,44	-0,02
E-Mini S&P Reg.Bk Select Ind.Future (SXB) Dez. 25	XIOM	USD	Anzahl 850					5.045.783,65	0,03
Hang Seng Index Future (HSX) Okt. 25	XHKF	HKD	Anzahl 1.350					-1.374.953,07	-0,01
SGX Nikkei 225 Index Future (NIK) Dez. 25	XSES	JPY	Anzahl 600					2.067.790,47	0,01
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Dez. 25	XOSE	JPY	Anzahl 1.950					2.496.156,95	0,01
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
AUD/EUR 300.000.000,00	OTC							512.217,85	0,00
CHF/EUR 250.000.000,00	OTC							296.124,71	0,00
JPY/EUR 80.000.000.000,00	OTC							-2.549.193,73	-0,01
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
JPY/EUR 20.000.000.000,00	OTC							-736.449,30	0,00
<b>Summe Devisen-Derivate</b>									
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									

# Deka-DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	1.477.579.920,38			%	100,000	1.477.579.920,38
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									7,54
DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK		108.864.133,92			%	100,000	14.584.347,66
DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK		1.430.815,34			%	100,000	122.037,92
DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK		524.385.349,26			%	100,000	47.438.729,98
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									0,24
DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD		10.305.444,73			%	100,000	5.793.513,98
DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD		308.782.445,01			%	100,000	189.012.674,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF		27.350.252,49			%	100,000	29.259.743,34
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP		115.790.674,80			%	100,000	132.606.505,80
DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD		653.617.583,04			%	100,000	71.553.653,73
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY		9.169.256.984,00			%	100,000	52.749.932,31
DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD		64.418.551,88			%	100,000	42.538.747,24
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		664.204.829,50			%	100,000	565.762.205,71
<b>Summe Bankguthaben<sup>2)</sup></b>							EUR	<b>2.629.002.012,05</b>	<b>13,42</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							EUR	<b>2.629.002.012,05</b>	<b>13,42</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche		EUR		13.875.246,14				13.875.246,14	0,07
Einschüsse (Initial Margins)		EUR		135.627.332,29				135.627.332,29	0,68
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR		19.952,35				19.952,35	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR		6.991.487,15				6.991.487,15	0,04
Forderungen aus Wertpapiergegeschäften		EUR		38.577.747,79				38.577.747,79	0,20
Forderungen aus Quellensteuerrückerrstattung		EUR		4.233.470,42				4.233.470,42	0,02
Forderungen aus Cash Collateral		EUR		5.120.000,00				5.120.000,00	0,03
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>204.445.236,14</b>	<b>1,04</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR		-6.584,28				-6.584,28	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR		-3.749.838,96				-3.749.838,96	-0,02
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergegeschäften		EUR		-45.041.824,16				-45.041.824,16	-0,23
Verbindlichkeiten aus Derivategeschäften		EUR		-4.787.348,17				-4.787.348,17	-0,02
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR		-24.534.519,26				-24.534.519,26	-0,13
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR		-550.000,00				-550.000,00	0,00
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-78.670.114,83</b>	<b>-0,40</b>
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>19.610.428.954,58</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF(A)</b>							STK	<b>90.761.956,00</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse S (A)</b>							STK	<b>442.010,00</b>	
<b>Anteilwert Klasse CF(A)</b>							EUR	<b>215,30</b>	
<b>Anteilwert Klasse S (A)</b>							EUR	<b>156,13</b>	

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

<sup>1)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

<sup>2)</sup> Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR befristet	Wertpapier-Darlehen in EUR unbefristet	gesamt
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	537.076		45.941.481,04
Microsoft Corp. Reg.Shares	STK	401.000		175.770.528,10
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	STK	13.093		602.932,65
Vonovia SE Namens-Aktien	STK	36.864		964.730,88
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	EUR			<b>223.279.672,67</b>
<b>Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2025</b>				

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87319	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46445	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,72435	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,05395	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93474	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17400	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,63366	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,51435	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.646,80500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	173,82500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	35,76535	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,13465	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,77879	= 1 Euro (EUR)

# Deka-DividendenStrategie

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XHKF	Hongkong - HKEx - Hong Kong Futures Exchange (HKFE)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XSES	Singapur - Singapore Exchange (SGX)
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 Schuldseindarlehen (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	900.000	900.000
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK	1.650.000	1.650.000
CA85472N1096	Stantec Inc. Reg.Shares	STK	60.000	510.000
<b>CHF</b>				
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK	335.000	1.765.000
<b>EUR</b>				
FRO010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK	0	380.000
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	1.820.000	1.820.000
FRO000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK	350.000	350.000
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam	STK	0	5.300.000
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	900.000	2.700.000
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK	350.000	350.000
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
<b>GBP</b>				
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK	0	9.442.650
ZAE000013181	Valterra Platinum Ltd. Reg.Shares	STK	159.628	159.628
<b>JPY</b>				
JP3551500006	Denso Corp. Reg.Shares	STK	0	2.140.000
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	740.000	740.000
JP3164720009	Renesas Electronics Corp. Reg.Shares	STK	5.700.000	5.700.000
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK	225.000	225.000
<b>KRW</b>				
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Pref.Shares	STK	0	900.000
<b>SGD</b>				
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.500.000
<b>USD</b>				
US0010841023	AGCO Corp. Reg.Shares	STK	0	755.000
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK	160.000	160.000
IE00BLP1HW54	AON PLC Reg.Shares A	STK	60.000	60.000
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares	STK	0	250.000
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares	STK	415.000	615.000
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	1.230.000
US22331A1097	D.R. Horton 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	320.000	1.185.000
US45167R1041	IDEX Corp. Reg.Shares	STK	220.000	220.000
US46284V1017	Iron Mountain Inc. Reg.Shares	STK	0	810.000
US48251W1045	KKR & Co. Inc. Common Shares	STK	675.000	675.000
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC Reg.Shares	STK	130.000	280.000
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder	STK	100.000	100.000
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc. Reg.Shares	STK	0	270.000
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares	STK	710.000	710.000
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares	STK	285.000	285.000
US7593516047	Reinsurance Grp of Amer. Inc. Reg.Shares	STK	17.196	17.196
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK	35.000	480.000
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares	STK	105.000	105.000
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
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES0644580975	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	10.520.000	10.520.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
ES0144583319	Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD	STK	181.379	181.379
<b>GBP</b>				
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK	0	1.560.000
<b>USD</b>				

# Deka-DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK	0	148.000
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien	STK	0	460.000
<b>Andere Wertpapiere</b>		STK	10.701.379	10.701.379
<b>EUR</b>				
ES06445809U3	Iberdrola S.A. Anrechte			

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekauft Kontrakte:</b> (Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Hang Seng Index, Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), Russell 2000 Index, S&P 500 Index, S&P Midcap 400 Index (Price), S&P Regional Banks Select Index (Price) (USD), STXE 600 Index (Price) (EUR), TOPIX Index (Price) (JPY))	EUR	<b>8.845.173</b>
<b>Verkaufte Kontrakte:</b> (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	<b>36.601</b>
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekauft Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)	EUR	<b>2.046.331</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	EUR	221.838
AUD/HKD	EUR	23.335
CHF/EUR	EUR	427.396
DKK/EUR	EUR	50.012
GBP/EUR	EUR	800.673
JPY/EUR	EUR	716.308
USD/EUR	EUR	1.613.681
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	EUR	168.432
CHF/EUR	EUR	160.445
GBP/EUR	EUR	812.186
HKD/EUR	EUR	60.459
JPY/EUR	EUR	651.463
USD/EUR	EUR	2.093.761
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes): unbefristet</b>		
(Basiswert(e): Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien, Deutsche Börse AG Namens-Aktien, Deutsche Post AG Namens-Aktien, Deutsche Telekom AG Namens-Aktien, ING Groep N.V. Aandelen op naam, Siemens Healthineers AG Namens-Aktien, Vonovia SE Namens-Aktien)		
EUR		
<b>82.042</b>		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 8,96 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.850.657.342 Euro.

# Deka-DividendenStrategie (CF (A))

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**  
**für den Zeitraum vom 01.10.2024 - 30.09.2025**  
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR ingesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	33.978.215,05	0,37
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	406.116.955,01	4,47
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	43.231.698,96	0,48
davon Negative Einlagezinsen	-34.850,86	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	43.266.549,82	0,48
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	21.542,66	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	21.542,66	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-5.096.732,26	-0,06
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-5.096.732,26	-0,06
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-62.154.263,43	-0,68
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-62.154.263,43	-0,68
10. Sonstige Erträge	7.563.953,13	0,08
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	6.325.540,43	0,07
davon Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	940.505,44	0,01
davon Rückerstattung negative Einlagezinsen aus Vorjahren	68.447,28	0,00
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	229.459,98	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>423.661.369,12</b>	<b>4,67</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-174.286,24	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-254.477.596,67	-2,80
3. Verwahrstellenvergütung	-12.303.680,25	-0,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-73.088,71	-0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-6.242.145,15	-0,07
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-7.109,04	-0,00
davon BaFin-Bescheinigungen	-3.041,64	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-3.746,52	-0,00
davon Dividendengebühren	-140.965,47	-0,00
davon EMIR-Kosten	-13.398,61	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch die KVG	-93.266,84	-0,00
davon fremde Depotgebühren	-1.186.626,71	-0,01
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-58.213,05	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-4.723.983,84	-0,05
davon Kosten für Stimmrechtsausübung	-2.663,04	-0,00
davon Ratinggebühren	-9.130,39	-0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-273.270.797,02</b>	<b>-3,01</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>150.390.572,10</b>	<b>1,66</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	2.391.393.668,87	26,35
2. Realisierte Verluste	-803.622.660,69	-8,85
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>1.587.771.008,18</b>	<b>17,49</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.738.161.580,28</b>	<b>19,15</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-546.010.536,64	-6,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-179.978.577,11	-1,98
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-725.989.113,75</b>	<b>-8,00</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.012.172.466,53</b>	<b>11,15</b>

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

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>17.303.061.673,51</b>
1 Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-276.995.182,20
2 Zwischenausschüttung(en)	-206.490.469,75
3 Mittelzufluss (netto)	1.768.015.940,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.248.563.670,74
davon aus Anteilschein-Verkäufen	3.248.563.670,74
davon aus Verschmelzung	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.480.547.729,87
4 Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-58.348.174,03
5 Ergebnis des Geschäftsjahres	1.012.172.466,53
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-546.010.536,64
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-179.978.577,11
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>19.541.416.254,93</b>

# Deka-DividendenStrategie (CF (A))

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

		EUR insgesamt	EUR je Anteil*
<b>I.</b>	<b>Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1	Vortrag aus dem Vorjahr	1.131.566.631,15	12,47
2	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.738.161.580,28	19,15
3	Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1	Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2	Vortrag auf neue Rechnung	2.341.032.797,88	25,79
<b>III.</b>	<b>Gesamtausschüttung<sup>1)</sup></b>	<b>528.695.413,55</b>	<b>5,83</b>
1	Zwischenausschüttung <sup>2)</sup>	206.490.469,75	2,28
2	Endausschüttung <sup>3)</sup>	322.204.943,80	3,55

Umlaufende Anteile: Stück 90.761.956

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

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> Zwischenausschüttung am 23. Mai 2025 mit Beschlussfassung vom 20. Mai 2025.

<sup>3)</sup> Ausschüttung am 28. November 2025 mit Beschlussfassung vom 18. November 2025.

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	11.570.101.672,99	170,93
30.09.2023	13.645.438.892,72	181,95
30.09.2024	17.303.061.673,51	209,81
30.09.2025	19.541.416.254,93	215,30

# Deka-DividendenStrategie (S (A))

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**  
**für den Zeitraum vom 01.10.2024 - 30.09.2025**  
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	117.938,35	0,27
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.396.634,66	3,16
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	147.879,59	0,33
davon Negative Einlagezinsen	-60,49	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	147.940,08	0,33
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	76,03	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	76,03	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-17.690,71	-0,04
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-17.690,71	-0,04
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-213.026,98	-0,48
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-213.026,98	-0,48
10. Sonstige Erträge	26.762,63	0,06
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	22.454,64	0,05
davon Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	3.301,89	0,01
davon Rückerstattung negative Einlagezinsen aus Vorjahren	200,93	0,00
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	805,17	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.458.573,57</b>	<b>3,30</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-588,60	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-452.896,24	-1,02
3. Verwahrstellenvergütung	-42.261,41	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-247,42	-0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-21.441,09	-0,05
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-25,13	-0,00
davon BaFin-Bescheinigungen	-10,27	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-12,66	-0,00
davon Dividendengebühren	-494,97	-0,00
davon EMIR-Kosten	-45,97	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch die KVG	-327,39	-0,00
davon fremde Depotgebühren	-4.063,64	-0,01
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-204,30	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-16.216,94	-0,04
davon Kosten für Stimmrechtsausübung	-8,92	-0,00
davon Ratinggebühren	-30,90	-0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-517.434,76</b>	<b>-1,17</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>941.138,81</b>	<b>2,13</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	8.413.246,95	19,03
2. Realisierte Verluste	-2.822.075,38	-6,38
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>5.591.171,57</b>	<b>12,65</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>6.532.310,38</b>	<b>14,78</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.684.801,75	-3,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-532.797,94	-1,21
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-2.217.599,69</b>	<b>-5,02</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>4.314.710,69</b>	<b>9,76</b>
*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich		
<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>		
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR 51.911.504,97</b>	
1 Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-396.416,68	
2 Zwischenausschüttung(en)	-483.032,16	
3 Mittelzufluss (netto)	14.288.890,99	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 26.289.210,49	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 26.289.210,49	
davon aus Verschmelzung	EUR 0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -12.000.319,50	
4 Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-622.958,85	
5 Ergebnis des Geschäftsjahres	4.314.710,69	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.684.801,75	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-532.797,94	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>69.012.698,96</b>	

# Deka-DividendenStrategie (S (A))

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

		EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
<b>I.</b>	<b>Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1	Vortrag aus dem Vorjahr	7.151.730,52	16,18
2	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.532.310,38	14,78
3	Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1	Der Wiederanlage zugeführt <sup>1)</sup>	2.420.354,20	5,48
2	Vortrag auf neue Rechnung	10.351.904,84	23,42
<b>III.</b>	<b>Gesamtausschüttung<sup>2)</sup></b>	<b>911.781,86</b>	<b>2,06</b>
1	Zwischenausschüttung <sup>3)</sup>	483.032,16	1,09
2	Endausschüttung <sup>4)</sup>	428.749,70	0,97

Umlaufende Anteile: Stück 442.010

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

<sup>1)</sup> Nicht ausgeschüttete Erträge werden der Wiederanlage zugeführt, sofern diese 15% des Fondsvolumens übersteigen.

<sup>2)</sup> 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.

<sup>3)</sup> Zwischenausschüttung am 23. Mai 2025 mit Beschlussfassung vom 20. Mai 2025.

<sup>4)</sup> Ausschüttung am 28. November 2025 mit Beschlussfassung vom 18. November 2025.

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	64.794.636,63	118,15
30.09.2023	63.752.536,94	127,54
30.09.2024	51.911.504,97	149,37
30.09.2025	69.012.698,96	156,13

# Deka-DividendenStrategie

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

2.799.673.796,83

#### Vertragspartner der derivativen Geschäfte

BNP Paribas S.A.  
DekaBank Deutsche Girozentrale  
HSBC Continental Europe S.A.  
UBS AG [London Branch]

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	5.120.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	550.000,00
davon: Bankguthaben	EUR	550.000,00

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)

100% MSCI World High Dividend Yield TR in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatiefreies 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 sowie den Angaben im Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatiefreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivativen 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)

kleinsten potenzieller Risikobetrag 3,78%  
größter potenzieller Risikobetrag 5,62%  
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 4,55%

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 Haltdauer 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% aufweist, 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 derivativen Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

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

Varianz-Kovarianz Ansatz

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

117,78%

#### 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.

### Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften (besichert)

#### Instrumentenart

Wertpapier-Darlehen  
Wertpapier-Darlehen  
Wertpapier-Darlehen

#### Kontrahent

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Banco Santander S.A.  
UBS AG [London Branch]

#### Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

19.109.864,57  
175.770.528,10  
28.399.280,00

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:

EUR 239.504.215,59

davon:  
Schuldverschreibungen  
Aktien

EUR 1.619.835,93  
EUR 237.884.379,66

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF(A)  
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF(A)  
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse S (A)  
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse S (A)

EUR 21.542,66  
EUR 7.109,04  
EUR 76,03  
EUR 25,13

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

STK 90.761.956  
STK 442.010  
EUR 215,30  
EUR 156,13

#### 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 Genusscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genusscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörsen bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher

# Deka-DividendenStrategie

Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genusscheine 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 Genusscheine / Zertifikate / Schuldcheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genusscheinen 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 Genusscheine 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 Schuldcheindarlehen 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) Anteilklassen CF(A)	1,45%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklassen S (A)	0,80%

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 Aufwandsentgelte zu.

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

## Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklassen CF(A)	
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR 6.325.540,43
Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR 940.505,44
Rückerstattung negative Einlagezinsen aus Vorjahren	EUR 68.447,28
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR 229.459,98

## Anteilklassen S (A)

Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR 22.454,64
Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR 3.301,89
Rückerstattung negative Einlagezinsen aus Vorjahren	EUR 200,93
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR 805,17

## Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklassen CF(A)	
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR 7.109,04
BaFin-Bescheinigungen	EUR 3.041,64
Beratungsvergütungen	EUR 3.746,52
Dividendengebühren	EUR 140.965,47
EMIR-Kosten	EUR 13.398,61
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch die KVG	EUR 93.266,84
Fremde Depotgebühren	EUR 1.186.626,71
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR 58.213,05
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR 4.723.983,84
Kosten für Stimmrechtsausübung	EUR 2.663,04
Ratinggebühren	EUR 9.130,39

## Anteilklassen S (A)

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR 25,13
BaFin-Bescheinigungen	EUR 10,27
Beratungsvergütungen	EUR 12,66
Dividendengebühren	EUR 494,97
EMIR-Kosten	EUR 45,97
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch die KVG	EUR 327,39
Fremde Depotgebühren	EUR 4.063,64
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR 204,30
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR 16.216,94
Kosten für Stimmrechtsausübung	EUR 8,92
Ratinggebühren	EUR 30,90

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR 18.274.408,15
--	-------------------

# Deka-DividendenStrategie

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment 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 Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Investment 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. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

### Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden die Mitarbeitenden anhand ihrer Funktion und ihres Tätigkeitsbereichs drei Bonusmodellen zugeordnet. Das Bonusmodell 1 gilt für alle Mitarbeitenden, die nicht unter die Bonusmodelle 2 und 3 fallen. Für Mitarbeitende im Bonusmodell 1 wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen. Bei der Bemessung der variablen Vergütung für Mitarbeitende im Bonusmodell 2 und 3 sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung.

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

### Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden, 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 Mitarbeitende, 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 2024 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 Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2024 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH\* gezahlten Mitarbeitendenvergütung

davon feste Vergütung	EUR	68.358.156,61
davon variable Vergütung	EUR	51.663.593,44
	EUR	16.694.563,17

Zahl der Mitarbeitenden der KVG

504

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH\* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitendengruppen\*\*

Geschäftsführer	EUR	8.242.241,91
weitere Risk Taker	EUR	2.253.617,88
Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen	EUR	2.895.791,98
Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	459.195,34
	EUR	2.633.636,71

\* 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. Mitarbeitende in Kontrollfunktionen: Mitarbeitende in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden und nicht Geschäftsführer sind. Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker: Mitarbeitende, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker sind und sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

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

#### Verwendete Vermögensgegenstände

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

Aktien

##### Marktwert in EUR

223.279.672,67

##### in % des Fondsvermögens

1,14

#### 10 größte Gegenparteien

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

##### Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

##### Sitzstaat

# Deka-DividendenStrategie

DekaBank Deutsche Girozentrale	19.109.864,57	Deutschland
Banco Santander S.A.	175.770.528,10	Spanien
UBS AG [London Branch]	28.399.280,00	Schweiz

## Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

## Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

### Wertpapier-Darlehen (besichert)

unbefristet

### absolute Beträge in EUR

223.279.672,67

## Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

## Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

### Wertpapier-Darlehen

EUR

SEK

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

### Wertpapier-Darlehen

unbefristet

### absolute Beträge in EUR

239.504.215,59

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

Kostenanteil des Fonds

Ertragsanteil der KVG

### absolute Beträge in EUR

21.558,37

7.114,28

7.114,28

### in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

33,00

33,00

Der oben ausgewiesene Kostenanteil des Fonds bzw. Ertragsanteil der KVG beinhaltet sowohl den Aufwandsersatz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) als auch zusätzliche Kosten Dritter. Damit werden der Infrastrukturaufwand der Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Kosten des externen Wertpapierdarlehen-Serviceproviders für die Anbahnung, Durchführung und Abwicklung inklusive der Sicherheitenstellung abgegolten.

## Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,32% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

## Zehn größte Sicherheitsaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Wertpapier-Darlehen

ASML Holding N.V.

Ferrovial SE

Rheinmetall AG

Nordex SE

Delivery Hero SE

Vivendi SE

Logistea AB

Cie Automotive S.A.

Almirall S.A.

Intea Fastigheter AB (Publ)

### absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

15.496.1524,90

26.667.958,68

18.471.726,00

13.941.666,80

13.351.195,96

2.824.011,07

2.354.309,30

1.617.785,40

1.309.976,50

1.077.267,45

## Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

## Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer

3

J.P. Morgan AG Frankfurt

1.619.835,93 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Clearstream Banking Frankfurt

19.438.412,00 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

TP BONY Mellon

218.445.967,66 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftstypenbasis durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten/Depots

0,00%

Sammelkonten/Depots

0,00%

# Deka-DividendenStrategie

andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00%

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsniveau durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Die Summenangabe der Sicherheiten nach Instrumentenart, Restlaufzeit, Sicherheitenaussteller und Verwahrer kann rundungsbedingt von der Summe der angegebenen Einzelwerte abweichen.

## 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-investment-improfil/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-investment-improfil/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.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfordsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilkasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

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.

---

Frankfurt am Main, den 16. Dezember 2025

Deka Investment GmbH

Die Geschäftsführung

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main**

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-DividendenStrategie – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen ab.

## 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 Investment 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.

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen mit Ausnahme der in § 101 KAGB aufgeführten und geprüften Bestandteile des Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment 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 Sondervermögens 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 einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens 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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungs nachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Deka Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment 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 Prüfungs nachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens 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 Prüfungs nachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen 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 Prüfungs feststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 18. Dezember 2025

**Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Andreas Koch  
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge  
Wirtschaftsprüfer

# 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 Kapitalanlagengegesellschaft mbH.

### **Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2024**

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 112,8 Mio.

### **Alleingesellschafterin**

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main

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

### **Geschäftsleitung**

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

Jörg Boysen

Thomas Ketter  
Mitglied der Geschäftsleitung 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 Geschäftsleitung der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, 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

### **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

### **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

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. September 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)

