

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024. ES-DividendenStrategie

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Vermögensmanagement GmbH

# Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2024

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

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds ES-DividendenStrategie für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024.

Der Trend rückläufiger Inflationsraten in den vergangenen sechs Monaten stabilisierte die Finanzmärkte und verlieh den Aktienbörsen weiterhin kräftigen Auftrieb. Gleichwohl findet die europäische Wirtschaft nur langsam zurück auf den Aufwärtspfad. Die deutsche Volkswirtschaft wies im ersten Quartal 2024 wieder Erholungstendenzen auf, nachdem das größte EWU-Mitglied 2023 noch als Wachstumsstütze ausgefallen war. Während sich in Europa ein moderates Anziehen der wirtschaftlichen Aktivität abzeichnet, präsentierte sich die Wirtschaftslage in den USA hingegen sehr robust, auch die Schwellenländer wachsen solide. Jedoch sorgten die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken konzentrierte sich weiterhin auf die Inflationsbekämpfung, wobei sich die Hinweise für eine Senkung der Leitzinsen zur Jahresmitte verdichteten. Im ersten Quartal 2024 sorgten allerdings die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung und wieder steigende Renditen. Die Fed behielt das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent bei. Die EZB senkte hingegen den Hauptrefinanzierungssatz im Juni von 4,50 Prozent um 25 Basispunkte auf 4,25 Prozent. Die Verzinsung 10-jähriger deutscher Bundesanleihen lag Ende Juni bei 2,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,4 Prozent. Damit legten die Renditen auf Halbjahressicht zu.

Die globalen Zinssenkungserwartungen waren ein Antriebsfaktor für die Kurse der weltweiten Aktienmärkte, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Der DAX in Deutschland und der Dow Jones Industrial in den USA kletterten zwischenzeitlich jeweils auf ein Rekordhoch und in Japan überwand der Nikkei 225 die Rekordmarke aus dem Jahr 1989. Die großen US-Technologiewerte mit Bezug zum Trendthema Künstliche Intelligenz verzeichneten dabei die stärksten Zuwächse.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH  
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2024	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	7
Anhang	10
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	11

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

# ES-DividendenStrategie Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und die positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds global in Aktien, Renten, Fonds, Geldmarktinstrumente, Derivate und Zertifikate an. Es ist beabsichtigt, in Aktien von Unternehmen zu investieren, die eine überdurchschnittliche Dividendenqualität erwarten lassen.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde, der eine Investition in globale Aktien und Aktienfonds vorsieht. Dabei ist beabsichtigt, direkt oder indirekt über Aktienfonds in Aktien mit überdurchschnittlicher Dividendenqualität zu investieren. Die 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-GewinnVerhältnis, Dividendenrendite - sowie die qualitative Beurteilung der Unternehmen - z.B. der Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens - in die Bewertung ein. Die aus den aufgeführten Kennzahlen und volkswirtschaftlichen Daten gewonnenen Erkenntnisse bilden die Grundlage für das Management dieses Aktienfonds. Besondere Berücksichtigung in der Aktienselektion findet die Analyse der Dividendenqualität. Im Mittelpunkt stehen die Beurteilung des aktuellen und zukünftig prognostizierten Dividendenwachstums sowie die Stetigkeit der Dividenden-Zahlungen an die Aktionäre. Eine strategische Allokation mit festen Quoten wird explizit nicht angestrebt. Daher wird, aufgrund der fehlenden Vergleichbarkeit in der Zusammensetzung von Index und Fondsallokation, auf die Nutzung eines Referenzwertes verzichtet und eine benchmarkfreie Strategie umgesetzt.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt. Der Fonds wird von der Kreissparkasse Esslingen-Nürtingen beraten.

## Wichtige Kennzahlen ES-DividendenStrategie

Performance*	6 Monate
	8,3%
ISIN	DE000A2N44A7

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

# ES-DividendenStrategie

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2024.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>120.454.524,56</b>	<b>94,97</b>
Dänemark	5.945.189,29	4,68
Deutschland	10.304.126,10	8,12
Finnland	2.586.636,72	2,04
Frankreich	8.167.663,97	6,45
Großbritannien	8.819.835,99	6,95
Irland	8.063.771,71	6,36
Italien	2.355.005,32	1,86
Japan	3.909.862,41	3,08
Kanada	5.774.397,55	4,55
Niederlande	4.896.111,79	3,86
Norwegen	896.103,27	0,71
Österreich	364.537,84	0,29
Portugal	3.019.698,38	2,38
Schweiz	10.084.143,21	7,95
Taiwan	3.731.324,12	2,93
USA	41.536.116,89	32,76
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>3.519.480,20</b>	<b>2,77</b>
Schweiz	3.519.480,20	2,77
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>2.885.250,51</b>	<b>2,27</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>127.364,73</b>	<b>0,10</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-142.208,00</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>126.844.412,00</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>120.454.524,56</b>	<b>94,97</b>
CAD	5.774.397,55	4,55
CHF	5.129.224,75	4,04
DKK	5.945.189,29	4,68
EUR	36.953.082,24	29,15
GBP	6.652.927,21	5,24
JPY	3.909.862,41	3,08
NOK	896.103,27	0,71
USD	55.193.737,84	43,52
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>3.519.480,20</b>	<b>2,77</b>
CHF	3.519.480,20	2,77
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>2.885.250,51</b>	<b>2,27</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>127.364,73</b>	<b>0,10</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-142.208,00</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>126.844.412,00</b>	<b>100,00</b>

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

# ES-Dividendenstrategie

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>123.974.004,76</b>	<b>97,74</b>
<b>Aktien</b>								<b>120.454.524,56</b>	<b>94,97</b>
<b>EUR</b>								<b>36.953.082,24</b>	<b>29,15</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		89.277	58.941	0	EUR 27,750	2.477.436,75	1,95
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		1.890	0	2.037	EUR 261,700	494.613,00	0,39
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		91.989	91.989	98.745	EUR 30,570	2.812.103,73	2,22
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		11.394	0	1.806	EUR 185,700	2.115.865,80	1,67
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		11.651	10.263	4.098	EUR 193,950	2.259.711,45	1,78
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		124.255	0	13.366	EUR 23,510	2.921.235,05	2,30
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		151.360	118.853	76.128	EUR 12,410	1.878.377,60	1,48
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Aççoes Nom.	STK		859.823	273.287	88.541	EUR 3,512	3.019.698,38	2,38
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		360.644	360.644	446.410	EUR 6,530	2.355.005,32	1,86
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		11.570	7.311	0	EUR 237,700	2.750.189,00	2,17
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		8.926	8.926	0	EUR 40,840	364.537,84	0,29
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		5.899	0	935	EUR 225,000	1.327.275,00	1,05
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK		63.680	63.680	0	EUR 23,920	1.523.225,60	1,20
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		38.653	0	30.720	EUR 41,940	1.621.106,82	1,28
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		24.072	24.072	45.719	EUR 18,452	444.176,54	0,35
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		70.535	21.227	0	EUR 51,580	3.638.195,30	2,87
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		78.669	12.002	0	EUR 32,880	2.586.636,72	2,04
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		3.948	1.323	7.609	EUR 98,580	389.193,84	0,31
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		12.710	5.694	1.831	EUR 155,350	1.974.498,50	1,56
<b>CAD</b>								<b>5.774.397,55</b>	<b>4,55</b>
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK		62.299	13.270	0	CAD 71,160	3.022.802,52	2,38
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK		55.600	37.861	0	CAD 72,580	2.751.595,03	2,17
<b>CHF</b>								<b>5.129.224,75</b>	<b>4,04</b>
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namens-Aktien	STK		1.057	1.093	36	CHF 1.458,000	1.601.506,83	1,26
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		35.317	6.655	3.056	CHF 96,120	3.527.717,92	2,78
<b>DKK</b>								<b>5.945.189,29</b>	<b>4,68</b>
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK		1.070	1.070	0	DKK 12.245,000	1.756.756,03	1,38
DK00062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		16.926	9.895	5.165	DKK 999,800	2.269.009,71	1,79
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier	STK		36.611	23.474	10.642	DKK 375,800	1.844.748,87	1,45
DK00062616637	Svitzer Group A/S Almindelig Aktie	STK		2.140	2.140	0	DKK 260,250	74.674,68	0,06
<b>GBP</b>								<b>6.652.927,21</b>	<b>5,24</b>
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		19.372	10.579	0	GBP 124,160	2.842.974,52	2,24
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		21.019	23.845	2.826	GBP 59,220	1.471.286,52	1,16
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		56.967	23.107	12.165	GBP 15,305	1.030.560,49	0,81
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		10.398	19.018	21.347	GBP 43,430	533.772,81	0,42
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		17.953	0	13.437	GBP 36,490	774.332,87	0,61
<b>JPY</b>								<b>3.909.862,41</b>	<b>3,08</b>
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		27.100	27.100	0	JPY 8.556,000	1.346.697,26	1,06
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK		2.907.200	489.800	74.100	JPY 151,800	2.563.165,15	2,02
<b>NOK</b>								<b>896.103,27</b>	<b>0,71</b>
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK		84.340	84.340	258.283	NOK 121,400	896.103,27	0,71
<b>USD</b>								<b>55.193.737,84</b>	<b>43,52</b>
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		20.334	5.170	958	USD 168,990	3.212.042,12	2,53
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares CIA	STK		3.563	1.372	1.627	USD 303,190	1.009.783,11	0,80
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co. Reg.Shares	STK		3.267	6.294	3.027	USD 260,130	794.395,88	0,63
US05722G1004	Baker Hughes Co. Reg.Shares CIA	STK		97.129	91.705	15.800	USD 34,430	3.125.959,50	2,46
US1102121083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK		27.448	6.803	21.432	USD 41,510	1.065.027,56	0,84
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK		1.282	0	1.445	USD 1.586,660	1.901.381,68	1,50
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares	STK		10.963	10.963	0	USD 268,200	2.685.207,41	2,12
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		15.550	25.435	23.753	USD 47,450	689.706,02	0,54
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK		15.115	9.630	0	USD 195,530	2.762.606,05	2,18
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK		32.761	32.761	0	USD 98,170	3.006.307,13	2,37
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK		20.143	705	1.709	USD 67,030	1.262.091,32	0,99
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		36.404	24.425	0	USD 79,330	2.699.503,94	2,13
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		26.362	334	2.857	USD 129,820	3.199.023,03	2,52
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		7.839	5.585	0	USD 452,850	3.318.275,52	2,62
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares CIA	STK		49.629	30.689	0	USD 66,600	3.089.634,89	2,44
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK		11.747	11.747	15.951	USD 73,720	809.486,67	0,64
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares CLB	STK		13.062	13.062	0	USD 94,190	1.150.037,18	0,91
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		18.909	4.241	0	USD 166,260	2.938.689,79	2,32
US8168511090	Sempra Reg.Shares	STK		6.143	6.143	0	USD 75,940	436.062,27	0,34
US8740391003	Taiwan Semiconductor.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)	STK		23.258	4.763	7.458	USD 171,630	3.731.324,12	2,93
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien	STK		16.328	11.268	3.872	USD 148,710	2.269.711,05	1,79
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		7.942	5.910	2.687	USD 193,430	1.435.989,03	1,13
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK		3.953	4.046	93	USD 160,010	591.250,26	0,47
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		43.443	43.443	0	USD 63,910	2.595.290,83	2,05
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		21.285	788	413	USD 166,620	3.315.111,89	2,61
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares	STK		3.496	3.496	3.545	USD 223,470	730.277,73	0,58
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		3.012	3.012	0	USD 486,440	1.369.561,86	1,08
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>3.519.480,20</b>	<b>2,77</b>
<b>CHF</b>								<b>3.519.480,20</b>	<b>2,77</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK		13.493	2.820	391	CHF 251,000	3.519.480,20	2,77
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>123.974.004,76</b>	<b>97,74</b>

# ES-DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	2.885.250,51			% 100,000	2.885.250,51	2,27	
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>2.885.250,51</b>	<b>2,27</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Dividendenansprüche		EUR	70.843,17				70.843,17	0,06	
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	4.483,53				4.483,53	0,00	
	Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR	52.038,03				52.038,03	0,04	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>127.364,73</b>	<b>0,10</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-24.972,78				-24.972,78	-0,02	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-117.235,22				-117.235,22	-0,09	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-142.208,00</b>	<b>-0,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>										
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>EUR</b>	<b>126.844.412,00</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>								<b>STK</b>	<b>2.634.942,000</b>	
								<b>EUR</b>	<b>48,14</b>	

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

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,84603	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45815	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,42600	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,96229	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06980	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46659	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	172,17500	= 1 Euro (EUR)

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CAD</b>				
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK	0	30.896
<b>CHF</b>				
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK	6.744	6.744
CH1256740924	SGS S.A. Namen-Aktien	STK	36.100	36.100
<b>EUR</b>				
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK	13.123	13.123
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	0	27.503
FI4000552500	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK	0	23.886
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	0	8.019
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	0	7.795
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK	0	39.429
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	25.359
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK	0	46.209
<b>GBP</b>				
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Reg.Shares	STK	0	20.159
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	116.199
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK	0	104.109
<b>JPY</b>				
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK	15.000	15.000
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK	36.100	36.100
<b>NOK</b>				
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer	STK	0	46.625
<b>SEK</b>				
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A	STK	0	49.640
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B	STK	0	162.981
<b>USD</b>				
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares	STK	0	4.237
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK	0	4.131
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK	0	58.116
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	0	2.973
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	19.347	19.347
US30040W1080	Eversource Energy Reg.Shares	STK	0	14.461
US4180561072	Hasbro Inc. Reg.Shares	STK	10.728	10.728
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	0	3.012
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK	0	4.150
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares	STK	0	18.960

# ES-DividendenStrategie

<b>ISIN</b>	<b>Gattungsbezeichnung</b>	<b>Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.</b>	<b>Käufe/ Zugänge</b>	<b>Verkäufe/ Abgänge</b>
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares	STK	0	1.827
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK	26.348	98.634
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK	0	6.630
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK	3.858	3.858
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc. Reg.Shares	STK	0	7.573
US8574771031	State Street Corp. Reg.Shares	STK	3.581	3.581
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CLA	STK	7.283	7.283
US96145D1054	WRKCo Inc. Reg.Shares	STK	0	19.930

# ES-Dividendenstrategie

## Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	2.634,942
Anteilwert	EUR	48,14

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

#### Investmentanteile

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

#### Derivate

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

#### Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

#### Sonstiges

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

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

---

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024  
Deka Vermögensmanagement GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

## Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

## Sitz

Frankfurt am Main

## Gründungsdatum

16.09.1988

## Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 29,7 Mio.

## Alleingeschäftlerin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Dr. Matthias Danne  
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der  
DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main  
und der  
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main  
und der  
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann  
Direktorin der KfW-Bankengruppe, Frankfurt am Main

Victor Mofitakhar, Bad Nauheim

Sabine Schmittroth  
Geschäftsführende Gesellschafterin der sajos GmbH,  
Frankfurt am Main

## Geschäftsführung

Dirk Degenhardt (Vorsitzender)  
Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH, Frankfurt am Main

Dirk Heuser

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

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Europa-Allee 91  
60486 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

## Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

## Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

## Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. Juni 2024

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

**Überreicht durch:**

Kreissparkasse Esslingen-Nürtingen  
Bahnhofstraße 8  
73728 Esslingen  
Deutschland



**Deka Vermögens-  
management GmbH**

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

Telefon: (0 69) 71 47 - 6 52  
[www.deka.de](http://www.deka.de)