

Halbjahresbericht
zum 31. März 2024.

Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024.

Der Rückgang der Teuerungsraten im Berichtszeitraum sorgte für eine deutliche Entlastung an den Finanzmärkten. Dennoch hat sich in Deutschland die Wirtschaftsdynamik merklich abgekühlt, was sich in einer Schrumpfung des Bruttoinlandsprodukts im Jahr 2023 niederschlug. Auch die Konjunktur in Euroland findet nur schwer aus ihrer Schwächephase heraus. Positiv ausgefallene Konjunkturindikatoren im ersten Quartal 2024 lassen jedoch auf eine Erholung im laufenden Jahr hoffen. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin die Wirtschaftslage in den USA. Die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt sorgten im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik konzentrierte sich weiterhin auf die Inflations-Bekämpfung, wobei sich die Tonlage zum Jahresende 2023 spürbar abmilderte. Während die Fed das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent beibehielt, erhöhte die EZB noch im September den Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 Prozent. Mit ersten Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich die Verzinsungen ab November wieder sichtlich von ihren zuvor erreichten Höchstständen, bevor im ersten Quartal 2024 insbesondere die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung und wieder ansteigende Renditen sorgten. Die Verzinsung 10-jähriger deutscher Bundesanleihen lag Ende März bei 2,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,2 Prozent.

An den Aktienmärkten spiegelten sich ab November die Zinssenkungserwartungen in signifikanten Kursanstiegen wider, sodass die wichtigsten Aktienindizes im Berichtszeitraum mehrheitlich erfreuliche Zuwächse verzeichneten. Der DAX in Deutschland und der Dow Jones Industrial in den USA kletterten auf ein neues Rekordhoch und in Japan überwand der Nikkei 225 die Rekordmarke aus dem Jahr 1989. Lediglich der chinesische Aktienmarkt litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. März 2024	6
Vermögensaufstellung zum 31. März 2024	7
Anhang	11
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	12

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

Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds Deka-Nachhaltigkeit 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. Dabei strebt das Fondsmanagement an, insbesondere solche Aktien zu berücksichtigen, die eine überdurchschnittliche Dividendenqualität erwarten lassen. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, mindestens 61% in Aktien zu investieren.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Aktienauswahl erfolgt auf Basis einer Unternehmensanalyse. In diesem Beurteilungsverfahren werden die wirtschaftlichen Daten auf Unternehmensebene analysiert und zu einer Gesamteinschätzung zusammengeführt. Die wirtschaftlichen Daten bestehen aus Bilanzkennzahlen z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung und Kennzahlen der Gewinn- und Verlustrechnung - z.B. Gewinn vor Steuern und Jahresüberschuss. Des Weiteren werden Kennzahlen der Kapitalfluss- Rechnung - z.B. Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit - und Rentabilitätskennzahlen - z.B. Eigenkapitalrentabilität und Umsatzrendite - analysiert. Ergänzend fließen Bewertungskennzahlen - z.B. Kurs-Gewinn-Verhältnis, Dividendenrendite - sowie die qualitative Beurteilung der Unternehmen - z.B. der Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens - in die Bewertung ein. Die aus den aufgeführten Kennzahlen und volkswirtschaftlichen Daten gewonnenen Erkenntnisse bilden die Grundlage für das Management dieses Aktienfonds. Besondere Berücksichtigung in der Aktienselektion findet die Analyse der Dividendenqualität. Im Mittelpunkt stehen die Beurteilung des aktuellen und zukünftig prognostizierten Dividendenwachstums sowie die Stetigkeit der Dividenden-Zahlungen an die Aktionäre. Eine strategische Allokation mit festen Quoten wird explizit nicht angestrebt. Daher wird, aufgrund der fehlenden Vergleichbarkeit in der Zusammensetzung von Index und Fondsallokation, auf die Nutzung eines Referenzwertes verzichtet und eine benchmarkfreie Strategie umgesetzt.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmensführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden die Emittenten nach Kriterien für Umwelt (z.B. Klimaschutz), soziale Verantwortung (z.B. Menschenrechte, Standards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Transparenz und Berichterstattung, Bestechung und Korruption) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Die Ausschlusskriterien orientieren sich beispielsweise an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF (A)	14,5%

ISIN	
Anteilklasse CF (A)	DE000DK0V521

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

Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen z.B. den Schutz der internationalen Menschenrechte achten und sicherstellen. Sie sollen unter anderem die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

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

Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie

Vermögensübersicht zum 31. März 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	700.978.281,66	98,87
Dänemark	18.665.553,68	2,63
Deutschland	56.087.885,00	7,89
Finnland	2.221.200,00	0,31
Frankreich	59.971.700,00	8,48
Großbritannien	47.694.857,42	6,73
Hongkong	2.489.724,85	0,35
Irland	48.539.263,29	6,85
Italien	10.738.800,00	1,51
Japan	26.130.643,73	3,70
Kanada	33.056.884,87	4,66
Korea, Republik	16.691.004,10	2,36
Niederlande	35.474.850,00	4,99
Österreich	6.300.250,00	0,89
Schweiz	32.665.023,96	4,61
Taiwan	21.601.326,52	3,05
USA	282.649.314,24	39,86
2. Sonstige Wertpapiere	3.969.338,39	0,56
Schweiz	3.969.338,39	0,56
3. Derivate	611.160,47	0,08
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	3.337.352,60	0,48
5. Sonstige Vermögensgegenstände	17.259.153,85	2,44
II. Verbindlichkeiten	-17.262.082,56	-2,43
III. Fondsvermögen	708.893.204,41	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	700.978.281,66	98,87
CAD	33.056.884,87	4,66
CHF	25.278.173,81	3,57
DKK	18.665.553,68	2,63
EUR	188.632.335,00	26,59
GBP	46.867.335,32	6,61
HKD	2.489.724,85	0,35
JPY	26.130.643,73	3,70
KRW	16.691.004,10	2,36
TWD	13.367.752,25	1,89
USD	329.798.874,05	46,51
2. Sonstige Wertpapiere	3.969.338,39	0,56
CHF	3.969.338,39	0,56
3. Derivate	611.160,47	0,08
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	3.337.352,60	0,48
5. Sonstige Vermögensgegenstände	17.259.153,85	2,44
II. Verbindlichkeiten	-17.262.082,56	-2,43
III. Fondsvermögen	708.893.204,41	100,00

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

Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								704.947.620,05	99,43
Aktien								700.978.281,66	98,87
EUR								188.632.335,00	26,59
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		20.000	12.000	20.000	EUR 277,300	5.546.000,00	0,78
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK		55.000	55.000	0	EUR 97,800	5.379.000,00	0,76
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		6.500	11.700	8.700	EUR 896,600	5.827.900,00	0,82
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		170.000	170.000	70.000	EUR 45,140	7.673.800,00	1,08
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		210.000	90.000	0	EUR 34,780	7.303.800,00	1,03
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		35.000	0	21.000	EUR 106,780	3.737.300,00	0,53
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		170.000	160.000	60.000	EUR 65,700	11.169.000,00	1,58
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		120.000	125.000	65.000	EUR 71,840	8.620.800,00	1,22
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		110.000	110.000	0	EUR 59,940	6.593.400,00	0,93
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		30.000	5.000	20.000	EUR 189,250	5.677.500,00	0,80
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		80.000	160.000	80.000	EUR 39,980	3.198.400,00	0,45
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		465.000	225.000	330.000	EUR 22,575	10.497.375,00	1,48
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		650.000	1.000.000	350.000	EUR 6,152	3.998.800,00	0,56
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK		20.000	0	0	EUR 6,500	130.000,00	0,02
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		100.000	100.000	0	EUR 31,465	3.146.500,00	0,44
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		2.000.000	2.500.000	500.000	EUR 3,370	6.740.000,00	0,95
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		1.800.000	1.800.000	0	EUR 3,472	6.249.600,00	0,88
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		90.000	55.000	55.000	EUR 24,680	2.221.200,00	0,31
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK		90.000	90.000	0	EUR 42,840	3.855.600,00	0,54
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		145.000	0	0	EUR 43,450	6.300.250,00	0,89
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		125.000	0	40.000	EUR 40,210	5.026.250,00	0,71
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		70.000	20.000	20.000	EUR 91,820	6.427.400,00	0,91
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		15.000	15.000	0	EUR 180,220	2.703.300,00	0,38
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK		135.000	65.000	80.000	EUR 31,880	4.303.800,00	0,61
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		37.000	30.000	11.000	EUR 177,180	6.555.660,00	0,92
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK		170.000	0	0	EUR 16,815	2.858.550,00	0,40
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		150.000	155.000	135.000	EUR 42,070	6.310.500,00	0,89
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		370.000	530.000	310.000	EUR 26,635	9.854.950,00	1,39
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK		50.000	150.000	100.000	EUR 40,260	2.013.000,00	0,28
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK		75.000	75.000	0	EUR 110,800	8.310.000,00	1,17
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		140.000	75.000	0	EUR 46,435	6.500.900,00	0,92
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		85.000	19.000	0	EUR 119,700	10.174.500,00	1,44
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		40.000	0	0	EUR 27,120	1.084.800,00	0,15
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK		25.000	25.000	0	EUR 105,700	2.642.500,00	0,37
CAD								33.056.884,87	4,66
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK		50.000	0	16.000	CAD 220,490	7.510.056,44	1,06
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		220.000	220.000	0	CAD 33,430	5.010.064,95	0,71
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK		35.000	0	67.000	CAD 72,780	1.735.259,36	0,24
CA85472N1096	Stantec Inc. Reg.Shares	STK		35.000	20.000	70.000	CAD 113,730	2.711.610,97	0,38
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK		120.000	0	0	CAD 62,790	5.132.819,92	0,72
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares	STK		70.000	37.000	47.000	CAD 229,780	10.957.073,23	1,55
CHF								25.278.173,81	3,57
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namens-Aktien	STK		1.500	0	1.000	CHF 1.297,000	1.989.731,74	0,28
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		63.000	45.000	0	CHF 137,000	8.827.229,31	1,25
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		50.000	0	20.000	CHF 95,930	4.905.550,39	0,69
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		107.000	35.000	0	CHF 87,320	9.555.662,37	1,35
DKK								18.665.553,68	2,63
DK00062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		105.000	71.000	46.000	DKK 881,300	12.408.681,31	1,75
DK00060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier	STK		40.000	0	0	DKK 384,400	2.061.844,61	0,29
DK00060636678	Tryg AS Navne-Aktier	STK		220.000	220.000	0	DKK 142,200	4.195.027,76	0,59
GBP								46.867.335,32	6,61
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		28.000	20.000	31.000	GBP 107,040	3.501.492,49	0,49
GB00BPQY8M80	Aviva PLC Reg.Shares	STK		1.600.000	400.000	0	GBP 4,953	9.258.430,64	1,31
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		135.000	37.000	32.000	GBP 67,840	10.699.627,90	1,51
GB0008220112	DS Smith PLC Reg.Shares	STK		1.220.000	1.220.000	0	GBP 3,959	5.642.796,64	0,80
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		370.000	190.000	0	GBP 17,064	7.376.182,16	1,04
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK		170.000	170.000	0	GBP 17,900	3.555.093,43	0,50
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC Reg.Shares	STK		700.000	0	0	GBP 5,464	4.468.459,21	0,63
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		45.000	0	0	GBP 44,990	2.365.252,85	0,33
HKD								2.489.724,85	0,35
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK		400.000	0	0	HKD 52,550	2.489.724,85	0,35
JPY								26.130.643,73	3,70
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK		12.000	12.000	0	JPY 70.090,000	5.149.101,59	0,73
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		175.000	105.000	0	JPY 6.606,000	7.077.351,62	1,00
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK		200.000	200.000	0	JPY 1941,000	2.376.564,94	0,34
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK		50.000	50.000	0	JPY 12.930,000	3.957.880,56	0,56
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK		140.000	60.000	105.000	JPY 8.832,000	7.569.745,02	1,07
KRW								16.691.004,10	2,36
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Pref.Shares	STK		260.000	110.000	0	KRW 67.200,000	12.028.957,07	1,70
KR7000660001	SK Hynix Inc. Reg.Shares	STK		38.000	13.000	0	KRW 178.200,000	4.662.047,03	0,66
TWD								13.367.752,25	1,89

Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares		STK	600.000	470.000	0	TWD 769,000	13.367.752,25	1,89
USD								329.798.874,05	46,51
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	50.000	15.000	0	USD 180,350	8.356.500,79	1,18
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	21.500	9.500	0	USD 340,940	6.792.892,23	0,96
US00766T1007	AECOM Reg.Shares		STK	55.000	13.000	0	USD 97,310	4.959.734,96	0,70
US0010841023	AGCO Corp. Reg.Shares		STK	15.000	15.000	42.000	USD 121,720	1.691.965,53	0,24
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	60.000	130.000	91.000	USD 150,870	8.388.657,21	1,18
US03027X1000	American Tower Corp. Reg.Shares		STK	28.000	28.000	0	USD 197,380	5.121.527,20	0,72
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares		STK	15.000	0	8.000	USD 193,330	2.687.378,37	0,38
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	20.000	28.500	39.500	USD 173,310	3.212.121,21	0,45
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co. Reg.Shares		STK	9.000	6.500	27.500	USD 247,790	2.066.638,87	0,29
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	200.000	320.000	120.000	USD 37,810	7.007.691,59	0,99
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares		STK	9.000	9.000	0	USD 835,120	6.965.137,61	0,98
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	70.000	0	0	USD 53,250	3.454.267,45	0,49
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	14.000	12.700	5.500	USD 1.318,730	17.108.905,57	2,41
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	93.000	0	0	USD 49,770	4.289.324,44	0,61
US22822V1017	Crown Castle Inc. Reg.Shares new		STK	15.000	0	0	USD 105,590	1.467.750,90	0,21
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	35.000	90.000	90.000	USD 79,430	2.576.267,26	0,36
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Reg.Shares C		STK	40.000	55.000	15.000	USD 111,680	4.139.746,08	0,58
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	8.500	4.500	3.500	USD 778,180	6.129.672,88	0,86
US2944291051	Equifax Inc. Reg.Shares		STK	17.000	17.000	0	USD 262,400	4.133.815,22	0,58
US3886891015	Graphic Packaging Holding Co. Reg.Shares		STK	230.000	180.000	100.000	USD 29,090	6.200.259,48	0,87
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	52.000	13.000	0	USD 157,960	7.611.824,67	1,07
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	55.000	25.000	0	USD 199,520	10.169.215,09	1,43
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares		STK	8.000	8.000	0	USD 696,870	5.166.305,25	0,73
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc. Reg.Shares		STK	14.000	12.000	0	USD 611,860	7.938.133,63	1,12
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	34.000	0	0	USD 86,920	2.738.652,58	0,39
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	87.000	33.000	16.000	USD 131,750	10.622.046,15	1,50
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	61.500	23.500	14.500	USD 421,430	24.018.112,32	3,39
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	90.000	37.000	17.000	USD 70,100	5.846.538,78	0,82
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	30.000	19.000	21.000	USD 353,410	9.825.132,05	1,39
US65341B1061	NextEra Energy Part.L.P. Reg.Uts rep.Ltd.Part.Int.		STK	90.000	0	0	USD 29,000	2.418.682,24	0,34
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC Reg.Shares		STK	100.000	95.000	70.000	USD 75,410	6.988.230,93	0,99
US0701941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares		STK	21.000	14.000	12.000	USD 558,050	10.860.022,24	1,53
IE00BLS09M33	Pentair PLC Reg.Shares		STK	120.000	120.000	0	USD 85,020	9.454.545,45	1,33
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	44.000	38.500	26.000	USD 173,570	7.077.268,09	1,00
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	38.000	0	0	USD 978,259,66	3.728.259,66	0,14
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares		STK	30.000	30.000	22.000	USD 144,540	4.018.348,62	0,57
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares		STK	20.000	37.000	17.000	USD 206,150	3.820.776,57	0,54
US8168511090	Sempra Reg.Shares		STK	65.000	22.000	77.000	USD 71,250	4.291.770,92	0,61
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)		STK	65.000	25.000	60.000	USD 136,690	8.233.574,27	1,16
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	9.000	9.000	0	USD 174,670	1.456.797,33	0,21
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	55.000	23.000	0	USD 144,930	7.386.850,15	1,04
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Reg.Shares		STK	26.000	26.000	0	USD 184,640	4.448.744,32	0,63
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	12.000	0	23.000	USD 172,870	1.922.379,76	0,27
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares		STK	55.000	45.000	25.000	USD 169,840	8.656.472,99	1,22
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	72.000	37.000	65.000	USD 61,030	4.072.060,05	0,57
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	10.500	10.500	0	USD 385,890	3.754.837,36	0,53
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	36.000	0	24.000	USD 162,610	5.424.854,05	0,77
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	50.000	10.000	0	USD 101,080	4.683.532,57	0,66
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares		STK	20.000	4.000	0	USD 299,710	5.554.814,20	0,78
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares		STK	25.500	34.500	9.000	USD 244,630	5.780.803,45	0,82
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	10.500	3.000	2.500	USD 493,100	4.798.026,13	0,68
US9202531011	Valmont Industries Inc. Reg.Shares		STK	12.000	0	15.000	USD 225,420	2.506.755,63	0,35
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	170.000	170.000	0	USD 41,540	6.544.157,17	0,92
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	23.000	0	0	USD 279,020	5.947.048,47	0,84
US9849M1009	Xylem Inc. Reg.Shares		STK	67.000	43.000	0	USD 129,380	8.033.046,06	1,13
Sonstige Beteiligungswertpapiere								3.969.338,39	0,56
CHF								3.969.338,39	0,56
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	17.000	3.000	5.000	CHF 228,300	3.969.338,39	0,56
Summe Wertpapiervermögen								EUR 704.947.620,05	99,43
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								304.979,39	0,04
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) Juni 24		XCME	USD	Anzahl 150				187.471,04	0,03
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Juni 24		XCME	USD	Anzahl -60				-49.914,28	-0,01
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Juni 24		XOSE	JPY	Anzahl 45				167.422,63	0,02
Optionsrechte								306.181,08	0,04
Optionsrechte auf Aktienindices								306.181,08	0,04
S & P 500 Index (\$500) Put Juni 24 4990		XCBO		Anzahl 80			USD 41,300	306.181,08	0,04
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 611.160,47	0,08
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									

Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	44.938,22			% 100,000	44.938,22	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	133.353,84			% 100,000	17.882,08	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	285.168,13			% 100,000	24.375,01	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	617.684,08			% 100,000	53.533,37	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	75.492,52			% 100,000	45.431,17	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	255.198,31			% 100,000	173.844,96	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	659.397,55			% 100,000	674.389,22	0,10
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	75.298,13			% 100,000	87.969,73	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	525.037,79			% 100,000	62.188,37	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	345.018.284,00			% 100,000	2.112.205,97	0,30
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	59.125,89			% 100,000	40.594,50	0,01
	Summe Bankguthaben						EUR	3.337.352,60	0,48
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	3.337.352,60	0,48
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	1.088.507,02				1.088.507,02	0,15
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	1.744.909,03				1.744.909,03	0,25
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	981.057,20				981.057,20	0,14
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	7.215.554,21				7.215.554,21	1,02
	Forderungen aus Devisenspots		EUR	6.050.000,00				6.050.000,00	0,85
	Forderungen aus Quellensteuerrückstattung		EUR	179.126,39				179.126,39	0,03
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	17.259.153,85	2,44
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-140.803,53			% 100,000	-130.482,37	-0,02
	Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-130.482,37	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-350.038,04				-350.038,04	-0,05
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-9.955.702,64				-9.955.702,64	-1,40
	Verbindlichkeiten aus Devisenspots		EUR	-6.061.004,06				-6.061.004,06	-0,85
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-764.855,45				-764.855,45	-0,11
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-17.131.600,19	-2,41
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse CF (A)						EUR	708.893.204,41	100,00
	Anteilwert Klasse CF (A)						STK	5.320.888,000	
							EUR	133,23	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.03.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85596	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45740	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,69920	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,53830	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,97777	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,07910	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46797	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,45650	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.452,49500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	163,34500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	34,51590	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,44270	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,66169	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK	14.400	14.400

Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DKK				
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK	0	1.500
EUR				
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	15.000
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK	7.000	25.000
CH1216478797	DSM-Firmenich AG Namens-Aktien	STK	0	20.000
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.	STK	0	2.250.000
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK	120.000	620.000
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	26.000	26.000
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	6.000	18.000
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK	0	120.000
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK	0	55.000
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK	0	15.000
GBP				
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK	0	300.000
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares	STK	0	320.000
JPY				
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK	2.200.000	9.700.000
JP3951600000	Unicharm Corp. Reg.Shares	STK	0	85.000
KRW				
KR7086790003	Hana Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	50.000	50.000
USD				
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	38.000	46.000
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK	0	15.000
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	55.000
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	55.000	55.000
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares	STK	0	40.000
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK	0	25.000
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	4.500
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	0	11.200
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares	STK	89.000	141.000
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	39.000	48.000
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares	STK	20.000	25.000
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK	0	6.000
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	12.500
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares	STK	21.000	21.000
US9290891004	Voya Financial Inc. Reg.Shares	STK	20.000	100.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	194.001
(Basiswert(e): Hang Seng Index, Russell 2000 Index, S&P Regional Banks Select Index (Price) (USD), TOPIX Index (Price) (JPY))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	53.262
(Basiswert(e): Nasdaq-100 Index)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	4.982
JPY/EUR	EUR	1.993
USD/EUR	EUR	11.006

Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie

Anhang.

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

STK
EUR

5.320.888
133,23

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 2. April 2024
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,1 Mio.

Alleingeschafterin

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 Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main und der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Landesbausparkasse NordWest, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. März 2024

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

