

Halbjahresbericht
zum 31. März 2023.

Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekaNachhaltigkeit DividendenStrategie für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023.

Auch mehr als ein Jahr nach dem Beginn des russischen Angriffskriegs auf die Ukraine sind die Auswirkungen auf die verschiedenen Volkswirtschaften deutlich spürbar. Exorbitante Preissteigerungen sowie Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im Winter sorgten temporär für große Verunsicherung. Gut gefüllte Gasspeicher und leicht nachgebende Teuerungsraten trugen jedoch sukzessive zu einer Entspannung bei. Während die Pandemie und ihre Auswirkungen an den Finanzmärkten weltweit zusehends in den Hintergrund rückten, führte die Null-Covid-Politik in China mit damit einhergehenden Lockdown-Maßnahmen zeitweise noch zu Beeinträchtigungen im internationalen Handel. Der Zusammenbruch mehrerer regionaler Finanzhäuser in den USA sowie der Notverkauf der Schweizer Großbank Credit Suisse an die UBS sorgten darüber hinaus im März zeitweise für Unruhe an den Finanzmärkten.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtshalbjahr die dynamische Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 4,75 bis 5,00 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen bis Ende März auf 3,50 Prozent an. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst weiter an, ehe im späteren Verlauf in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken wieder Rückgänge festzustellen waren. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 3,5 Prozent.

Die Aktienbörsen wiesen im Berichtszeitraum unter Schwankungen eine positive Wertentwicklung auf. Unsicherheiten hinsichtlich der zukünftigen Energiesicherheit und der hohen Inflation in Kombination mit dem Krieg in der Ukraine wechselten sich mit unterstützenden Signalen, wie etwa der Hoffnung auf eine weniger aggressive Fortführung der restriktiven Geldpolitik in den USA, ab. Vor allem in Europa konnten deutlich steigende Kurse verzeichnet werden. Unter Druck geriet im Herbst der Euro, der zeitweise unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November signifikant erholte.

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 2023	6
Vermögensaufstellung zum 31. März 2023	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 beigefügt sind, erfolgen.

Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie Anlagepolitik.

Anlageziel dieses Fonds ist es, einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Aktien zu erwirtschaften.

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 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. 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.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF (A)	7,3%

ISIN	
Anteilklasse CF (A)	DE000DK0V521

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

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmensführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden die Emittenten nach Kriterien für Umwelt (z.B. Klimaschutz), soziale Verantwortung (z.B. Menschenrechte, Standards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Transparenz und Berichterstattung, Bestechung und Korruption) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Die Ausschlusskriterien orientieren sich beispielsweise an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen z.B. den Schutz der internationalen Menschenrechte achten und sicherstellen. Sie sollen unter anderem die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im 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 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	412.372.539,74	94,15
Dänemark	10.036.812,29	2,30
Deutschland	34.960.150,00	7,98
Finnland	1.078.350,00	0,25
Frankreich	26.778.050,00	6,12
Großbritannien	36.062.275,65	8,24
Hongkong	1.934.464,60	0,44
Irland	19.806.230,74	4,52
Italien	7.619.400,00	1,74
Japan	18.568.150,45	4,24
Kanada	23.432.451,39	5,35
Korea, Republik	1.255.940,07	0,29
Niederlande	15.847.075,00	3,63
Norwegen	4.331.511,98	0,99
Österreich	6.091.450,00	1,39
Portugal	8.915.400,00	2,04
Schweden	2.087.619,39	0,48
Schweiz	16.097.672,18	3,67
Taiwan	9.902.088,47	2,26
USA	167.567.447,53	38,22
2. Sonstige Wertpapiere	4.708.109,47	1,07
Schweiz	4.708.109,47	1,07
3. Derivate	-593.820,73	-0,13
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	18.405.570,59	4,20
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.675.468,01	0,84
II. Verbindlichkeiten	-584.609,04	-0,13
III. Fondsvermögen	437.983.258,04	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	412.372.539,74	94,15
CAD	23.432.451,39	5,35
CHF	13.131.800,15	2,99
DKK	10.036.812,29	2,30
EUR	116.300.575,00	26,58
GBP	26.036.075,65	5,95
HKD	1.934.464,60	0,44
JPY	18.568.150,45	4,24
KRW	1.255.940,07	0,29
NOK	4.331.511,98	0,99
SEK	2.087.619,39	0,48
TWD	2.086.884,76	0,48
USD	193.170.254,01	44,06
2. Sonstige Wertpapiere	4.708.109,47	1,07
CHF	4.708.109,47	1,07
3. Derivate	-593.820,73	-0,13
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	18.405.570,59	4,20
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.675.468,01	0,84
II. Verbindlichkeiten	-584.609,04	-0,13
III. Fondsvermögen	437.983.258,04	100,00

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

Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								417.080.649,21	95,22
Aktien								412.372.539,74	94,15
EUR								116.300.575,00	26,58
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		34.000	40.500	18.500	EUR 212,400	7.221.600,00	1,65
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		6.000	10.000	6.500	EUR 619,600	3.717.600,00	0,85
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		80.000	385.000	530.000	EUR 28,180	2.254.400,00	0,51
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		20.000	20.000	0	EUR 169,900	3.398.000,00	0,78
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		20.000	155.000	195.000	EUR 52,260	1.045.200,00	0,24
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		40.000	40.000	0	EUR 180,100	7.204.000,00	1,64
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		130.000	20.000	0	EUR 42,975	5.586.750,00	1,28
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		520.000	250.000	150.000	EUR 22,295	11.593.400,00	2,64
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom.	STK		1.800.000	600.000	0	EUR 4,953	8.915.400,00	2,04
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		1.350.000	1.000.000	0	EUR 5,644	7.619.400,00	1,74
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK		300.000	300.000	0	EUR 14,654	4.396.200,00	1,00
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK		20.000	0	0	EUR 21,250	425.000,00	0,10
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK		25.000	25.000	0	EUR 106,050	2.651.250,00	0,61
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		145.000	145.000	0	EUR 42,010	6.091.450,00	1,39
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		200.000	80.000	0	EUR 29,680	5.936.000,00	1,36
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		65.000	15.000	0	EUR 100,140	6.509.100,00	1,49
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		15.000	43.000	53.000	EUR 149,160	2.237.400,00	0,51
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		150.000	50.000	75.000	EUR 33,230	4.984.500,00	1,14
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		50.000	50.000	0	EUR 20,725	1.036.250,00	0,24
NL00150001Q9	Stellantis N.V Aandelen op naam	STK		120.000	370.000	450.000	EUR 16,630	1.995.600,00	0,46
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK		155.000	155.000	0	EUR 48,275	7.482.625,00	1,71
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		85.000	40.000	25.000	EUR 48,120	4.090.200,00	0,93
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		35.000	35.000	0	EUR 30,810	1.078.350,00	0,25
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		77.000	46.000	22.000	EUR 105,700	8.138.900,00	1,86
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		40.000	0	0	EUR 17,300	692.000,00	0,16
CAD								23.432.451,39	5,35
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK		60.000	20.000	0	CAD 192,260	7.818.916,93	1,79
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK		102.000	42.000	0	CAD 98,300	6.796.105,32	1,55
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares	STK		75.000	20.000	0	CAD 173,450	8.817.429,14	2,01
CHF								13.131.800,15	2,99
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namens-Aktien	STK		2.500	350	0	CHF 1.944,000	4.880.743,16	1,11
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		43.500	0	0	CHF 111,540	4.872.698,97	1,11
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		40.000	25.500	10.000	CHF 84,100	3.378.358,02	0,77
DKK								10.036.812,29	2,30
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK		1.500	1.000	0	DKK 12.310,000	2.478.989,34	0,57
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		52.000	16.000	0	DKK 1.082,600	7.557.822,95	1,73
GBP								26.036.075,65	5,95
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		42.000	38.000	49.000	GBP 112,900	5.387.827,45	1,23
GB00BPQY8M80	Aviva PLC Reg.Shares	STK		1.200.000	150.000	0	GBP 4,039	5.507.132,75	1,26
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		240.000	240.000	0	GBP 14,308	3.901.760,61	0,89
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC Reg.Shares	STK		600.000	270.000	0	GBP 5,432	3.703.236,58	0,85
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		45.000	0	0	GBP 62,600	3.200.790,82	0,73
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares	STK		650.000	750.000	100.000	GBP 5,870	4.335.327,44	0,99
HKD								1.934.464,60	0,44
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK		200.000	60.000	0	HKD 82,650	1.934.464,60	0,44
JPY								18.568.150,45	4,24
JP3551500006	Denso Corp. Reg.Shares	STK		40.000	0	0	JPY 7.443,000	2.054.658,39	0,47
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK		300.000	80.000	0	JPY 3.962,000	8.202.898,55	1,87
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK		140.000	230.000	140.000	JPY 5.298,000	5.118.840,58	1,17
JP3951600000	Unicharm Corp. Reg.Shares	STK		85.000	85.000	0	JPY 5.441,000	3.191.752,93	0,73
KRW								1.255.940,07	0,29
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Pref.Shares	STK		33.000	0	0	KRW 53.900,000	1.255.940,07	0,29
NOK								4.331.511,98	0,99
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer	STK		280.000	130.000	120.000	NOK 77,320	1.909.514,67	0,44
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer	STK		250.000	250.000	120.000	NOK 80,380	1.772.397,52	0,40
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK		60.000	60.000	0	NOK 122,750	649.599,79	0,15
SEK								2.087.619,39	0,48
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B	STK		230.000	0	0	SEK 102,400	2.087.619,39	0,48
TWD								2.086.884,76	0,48
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares	STK		130.000	0	0	TWD 533,000	2.086.884,76	0,48
USD								193.170.254,01	44,06
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		22.000	11.000	27.000	USD 157,920	3.191.621,88	0,73
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		23.000	7.000	0	USD 282,660	5.972.330,16	1,36
US0010841023	AGCO Corp. Reg.Shares	STK		70.000	30.000	11.000	USD 133,100	8.559.092,37	1,95
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		38.000	23.000	0	USD 100,890	3.521.951,22	0,80
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares	STK		32.000	27.000	19.000	USD 194,210	5.709.172,75	1,30
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		25.000	18.000	8.000	USD 162,360	3.728.813,56	0,85
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co. Reg.Shares	STK		32.000	16.000	0	USD 189,670	5.575.710,81	1,27
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK		55.000	27.000	12.000	USD 68,200	3.445.868,36	0,79
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK		15.500	10.100	4.000	USD 633,750	9.024.045,75	2,05

Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	73.000	0	0	USD 51,430	3.448.982,59	0,79
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares		STK	15.000	0	0	USD 188,930	2.603.417,39	0,59
US22822V1017	Crown Castle Inc. Reg.Shares new		STK	15.000	0	6.000	USD 132,530	1.826.236,74	0,42
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	13.500	13.500	0	USD 340,690	4.225.175,69	0,96
US3886891015	Graphic Packaging Holding Co. Reg.Shares		STK	280.000	160.000	50.000	USD 25,260	6.497.450,74	1,48
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	21.500	0	10.500	USD 153,430	3.030.402,83	0,69
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	20.000	48.000	64.500	USD 128,750	2.365.532,13	0,54
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares		STK	23.500	23.500	0	USD 351,540	7.589.169,08	1,73
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	3.000	3.000	0	USD 359,260	990.106,10	0,23
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	54.000	18.000	19.000	USD 105,920	5.254.402,65	1,20
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	49.000	6.500	0	USD 284,050	12.786.229,39	2,91
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares C.I.A		STK	30.000	51.000	40.000	USD 69,580	1.917.596,80	0,44
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	33.500	7.500	0	USD 281,650	8.667.746,08	1,98
US65341B1061	NextEra Energy Part.L.P. Reg.Uts rep.Ltd.Part.Int.		STK	75.000	30.000	0	USD 57,950	3.992.696,71	0,91
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares		STK	10.000	25.000	15.000	USD 336,570	3.091.911,26	0,71
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	16.000	4.000	21.000	USD 180,830	2.657.921,09	0,61
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	38.000	13.000	0	USD 40,380	1.409.618,30	0,32
US8168511090	Sempra Reg.Shares		STK	60.000	26.000	0	USD 149,560	8.243.626,84	1,88
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc. Reg.Shares		STK	28.000	28.000	0	USD 117,320	3.017.739,19	0,69
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)		STK	92.000	52.000	0	USD 92,470	7.815.203,71	1,78
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	17.500	9.500	0	USD 160,270	2.576.569,75	0,59
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	25.000	0	15.000	USD 129,140	2.965.872,03	0,68
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	26.000	35.500	9.500	USD 184,240	4.400.569,57	1,00
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	50.000	0	26.000	USD 61,850	2.840.935,19	0,65
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares C.I.A		STK	20.000	11.500	6.500	USD 246,720	4.533.002,62	1,03
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	54.000	35.000	17.500	USD 147,450	7.314.592,81	1,67
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	55.000	17.000	17.000	USD 76,910	3.885.949,20	0,89
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares		STK	7.500	0	0	USD 182,910	1.260.231,50	0,29
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Reg.Shares		STK	30.000	0	27.000	USD 33,850	932.892,38	0,21
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	9.500	4.000	2.500	USD 470,060	4.102.310,41	0,94
US9202531011	Valmont Industries Inc. Reg.Shares		STK	10.000	4.500	0	USD 316,830	2.910.569,11	0,66
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares C.I.A		STK	30.000	21.000	11.000	USD 222,360	6.128.152,13	1,40
US9290891004	Voya Financial Inc. Reg.Shares		STK	125.000	85.000	15.000	USD 70,210	8.062.330,62	1,84
US96145D1054	WRKCo Inc. Reg.Shares		STK	40.000	0	0	USD 29,840	1.096.504,52	0,25
Sonstige Beteiligungswertpapiere								4.708.109,47	1,07
CHF								4.708.109,47	1,07
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	18.000	7.000	10.100	CHF 260,450	4.708.109,47	1,07
Summe Wertpapiervermögen								EUR 417.080.649,21	95,22
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX-Index Future (FDAX) Juni 23		XEUR	EUR	Anzahl -25				-593.820,73	-0,13
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Juni 23		XCME	USD	Anzahl -45				-364.100,00	-0,08
Summe Aktienindex-Derivate								EUR -593.820,73	-0,13
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	618.734,27			% 100,000	618.734,27	0,14
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	14.061.035,21			% 100,000	1.887.742,02	0,43
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	1.753.314,14			% 100,000	154.643,92	0,04
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	1.197.294,66			% 100,000	106.126,68	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	72.665,33			% 100,000	44.591,86	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	835.814,45			% 100,000	566.521,36	0,13
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	7.688.804,11			% 100,000	7.721.621,00	1,76
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	5.505.501,85			% 100,000	6.255.576,78	1,43
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	463.354,43			% 100,000	54.225,21	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	35.117.459,00			% 100,000	242.356,51	0,06
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	57.181,48			% 100,000	39.521,36	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	777.126,32			% 100,000	713.909,62	0,16
Summe Bankguthaben								EUR 18.405.570,59	4,20
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 18.405.570,59	4,20
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	1.583.620,52				1.583.620,52	0,36
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.174.238,16				1.174.238,16	0,27
Forderungen aus Anteilschneingeschäften			EUR	785.289,00				785.289,00	0,18

Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	132.320,33				132.320,33	0,03
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	3.675.468,01	0,84
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-52.232,80				-52.232,80	-0,01
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-532.376,25				-532.376,24	-0,12
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-584.609,04	-0,13
	Fondsvermögen						EUR	437.983.258,04	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse CF (A)						STK	3.645.670,000	
	Anteilwert Klasse CF (A)						EUR	120,14	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88010	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44860	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,33775	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,28175	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,99575	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08855	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,47535	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,44685	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.416,23000	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	144,90000	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	33,20260	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,54500	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62957	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
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			
	AUD			
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares	STK	0	50.000
	CAD			
CA0553487604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK	0	40.000
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK	0	30.000
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK	0	105.000
	CHF			
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK	35.500	35.500
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien	STK	0	900
CH0435377954	SIG Group AG Namens-Aktien	STK	30.000	30.000
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	305.000	465.000
	DKK			
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier	STK	22.500	22.500
	EUR			
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK	0	50.000
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam	STK	20.000	20.000
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	105.000	220.000
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	35.000	35.000
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	0	306.111
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	0	90.000
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	600.000	600.000
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK	3.300	3.300
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK	8.000	35.000
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK	25.000	25.000
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK	0	265.000
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	7.000	21.000
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK	90.000	90.000
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK	0	85.000
	JPY			
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares	STK	0	28.500
	NOK			
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer	STK	0	60.000
	USD			
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK	0	4.500

Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US05722G1004	Baker Hughes Co. Reg.Shares Cl.A	STK	0	125.000
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK	60.000	60.000
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK	0	2.500
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	50.000
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK	1.300	2.000
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc. Reg.Shares	STK	7.500	7.500
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK	0	14.000
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares	STK	0	40.000
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	6.000	6.000
IE00BLS09M33	Pentair PLC Reg.Shares	STK	70.000	70.000
US6934751057	PNC Financial Services Group Reg.Shares	STK	8.000	24.000
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares	STK	17.000	17.000
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares	STK	0	16.000
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK	0	3.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
USD				
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	23.500	23.500

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	28.964
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, Hang Seng Index, S&P 500 Index)		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	98.620
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index, STXE 600 Index (Price) (EUR))		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/USD	EUR	934
CAD/EUR	EUR	2.096
GBP/USD	EUR	3.037
USD/EUR	EUR	9.155
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
CAD/EUR	EUR	2.004
JPY/EUR	EUR	7.480
USD/EUR	EUR	12.493

Deka-Nachhaltigkeit DividendenStrategie

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF (A)	STK	3.645.670
Anteilwert Klasse CF (A)	EUR	120,14

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 3. April 2023
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 2021

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

Alleingesellschafterin

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 Munning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln
und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln;
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 2023

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

