

# Halbjahresbericht zum 31. März 2023. Deka-Nachhaltigkeit Dividenden RheinEdition

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH

**.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 Dividenden RheinEdition 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](http://www.deka.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

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 beigelegt sind, erfolgen.**

# Deka-Nachhaltigkeit Dividenden RheinEdition 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 in europäische Aktien mit überdurchschnittlicher Dividendenqualität an. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, mindestens 61 Prozent in Aktien zu investieren.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Aktienauswahl erfolgt auf Basis einer Unternehmensanalyse. In diesem Beurteilungsverfahren werden die wirtschaftlichen Daten auf Unternehmensebene analysiert und zu einer Gesamteinschätzung zusammengeführt. Die wirtschaftlichen Daten bestehen aus Bilanzkennzahlen z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung und Kennzahlen der Gewinn- und Verlustrechnung - z.B. Gewinn vor Steuern und Jahresüberschuss. Des Weiteren werden Kennzahlen der Kapitalfluss-Rechnung - z.B. Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit - und Rentabilitätskennzahlen - z.B. Eigenkapitalrentabilität und Umsatzrendite - analysiert. Ergänzend fließen Bewertungskennzahlen - z.B. Kurs-Gewinn-Verhältnis, Dividendenrendite - sowie die qualitative Beurteilung der Unternehmen - z.B. der Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens - in die Bewertung ein. Darüber hinaus werden bewertungstäglich volkswirtschaftliche Daten - z.B. Zinsen und Industrieproduktion - analysiert und Schlussfolgerungen zur Attraktivität von Aktienmärkten und Industriegruppen gezogen. Die aus den aufgeführten Kennzahlen und volkswirtschaftlichen Daten gewonnenen Erkenntnisse bilden die Grundlage für das Management dieses Aktienfonds. Besondere Berücksichtigung in der Aktienselektion des Deka-Nachhaltigkeit Dividenden RheinEdition findet die Analyse der Dividendenqualität. Im Mittelpunkt stehen die Beurteilung des aktuellen und zukünftig prognostizierten Dividendenwachstums sowie die Stetigkeit der Dividendenzahlungen an die Aktionäre. Zur Messung des Aktienauswahlprozesses steht kein geeigneter Index für Aktien mit überdurchschnittlicher Dividendenqualität zur Verfügung. Grund hierfür ist einerseits eine von gängigen Dividendenindizes vernachlässigte Berücksichtigung von Faktoren wie Dividendenwachstum und - Kontinuität. Andererseits weisen verfügbare Indizes, welche vorrangig auf die Dividendenrendite abstellen aufgrund ihrer Ausrichtung oftmals eine sektorenspezifische über- oder ggf. untergewichtete Investition in Aktien bestimmter Sektoren auf. Diese Über- bzw. Untergewichtung steht dem Anlageziel dieses defensiv ausgerichteten Dividendenfonds, der eine breite Risikostreuung durch eine ausgewogene Sektor- und Titelstruktur aufweisen soll, entgegen. Daher wird, aufgrund der fehlenden Vergleichbarkeit in der Zusammensetzung von Index und Fondsallokation, auf die Nutzung eines Referenzwertes verzichtet.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-Nachhaltigkeit Dividenden RheinEdition

Performance*	6 Monate
	17,7%
ISIN	DE000DK0EF98
* 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.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, Frankreichs, Großbritanniens und der Schweiz investieren.

# Deka-Nachhaltigkeit Dividenden RheinEdition

## Vermögensübersicht zum 31. März 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>106.111.880,17</b>	<b>93,41</b>
Dänemark	2.801.358,64	2,46
Deutschland	30.084.264,68	26,48
Finnland	3.806.450,00	3,35
Frankreich	21.567.109,74	18,99
Großbritannien	10.005.192,07	8,80
Irland	2.388.482,64	2,10
Italien	3.064.377,00	2,70
Niederlande	10.081.874,00	8,88
Norwegen	3.327.871,49	2,93
Österreich	1.680.400,00	1,48
Schweden	472.537,50	0,42
Schweiz	9.803.540,04	8,64
Spanien	7.028.422,37	6,18
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>1.177.027,37</b>	<b>1,04</b>
Schweiz	1.177.027,37	1,04
<b>3. Derivate</b>	<b>43.906,82</b>	<b>0,04</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>6.100.555,02</b>	<b>5,36</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>304.978,16</b>	<b>0,27</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-133.330,45</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>113.605.017,09</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>106.111.880,17</b>	<b>93,41</b>
CHF	9.803.540,04	8,64
DKK	2.801.358,64	2,46
EUR	79.316.615,29	69,82
GBP	8.936.712,07	7,86
NOK	3.327.871,49	2,93
SEK	472.537,50	0,42
USD	1.453.245,14	1,28
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>1.177.027,37</b>	<b>1,04</b>
CHF	1.177.027,37	1,04
<b>3. Derivate</b>	<b>43.906,82</b>	<b>0,04</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>6.100.555,02</b>	<b>5,36</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>304.978,16</b>	<b>0,27</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-133.330,45</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>113.605.017,09</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-Nachhaltigkeit Dividenden RheinEdition Vermögensaufstellung zum 31. März 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>106.352.098,20</b>	<b>93,63</b>
<b>Aktien</b>								<b>105.175.070,83</b>	<b>92,59</b>
<b>EUR</b>								<b>78.564.897,79</b>	<b>69,16</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		60.000	10.000	0	EUR 31,660	1.899.600,00	1,67
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		9.350	0	0	EUR 153,440	1.434.664,00	1,26
NL0012817175	Alfen N.V. Reg.Shares	STK		3.400	3.400	0	EUR 72,260	245.684,00	0,22
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		21.000	5.300	0	EUR 212,400	4.460.400,00	3,93
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK		12.142	0	0	EUR 24,970	303.185,74	0,27
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK		15.000	0	0	EUR 60,840	912.600,00	0,80
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		2.500	0	500	EUR 619,600	1.549.000,00	1,36
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		14.000	0	0	EUR 36,550	511.700,00	0,45
DE0006766504	Aurubis AG Inhaber-Aktien	STK		6.000	0	5.500	EUR 84,380	506.280,00	0,45
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		120.000	0	0	EUR 28,180	3.381.600,00	2,98
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		650.000	350.000	0	EUR 3,439	2.235.025,00	1,97
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		7.500	2.000	2.000	EUR 100,900	756.750,00	0,67
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK		12.000	12.000	0	EUR 119,750	1.437.000,00	1,26
DE0005232805	Bertrandt AG Inhaber-Aktien	STK		4.600	0	0	EUR 49,000	225.400,00	0,20
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		25.500	4.000	23.500	EUR 55,040	1.403.520,00	1,24
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK		8.000	0	0	EUR 31,200	249.600,00	0,22
DE0005203947	BRAIN Biotech AG Namens-Aktien	STK		46.398	0	0	EUR 5,660	262.612,68	0,23
DE000A1DAHH0	Brenntag SE Namens-Aktien	STK		9.000	6.000	4.000	EUR 68,820	619.380,00	0,55
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		35.000	0	0	EUR 52,260	1.829.100,00	1,61
DE000A288904	CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien	STK		3.500	3.500	0	EUR 46,640	163.240,00	0,14
ES0105563003	Corporacion Acciona Energias R Acciones Port.	STK		20.000	0	0	EUR 35,400	708.000,00	0,62
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		3.500	500	3.500	EUR 180,100	630.350,00	0,55
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		50.000	0	9.000	EUR 42,975	2.148.750,00	1,89
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		115.000	0	20.000	EUR 22,295	2.563.925,00	2,26
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK		25.000	25.000	0	EUR 28,240	706.000,00	0,62
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port.	STK		30.000	0	0	EUR 20,800	624.000,00	0,55
IT0001157020	ERG S.p.A. Azioni nom.	STK		13.000	13.000	0	EUR 27,740	360.620,00	0,32
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		6.000	4.000	3.500	EUR 165,600	993.600,00	0,87
NL0006294274	Euronext N.V. Aandelen aan toonder	STK		14.000	0	6.000	EUR 70,320	984.480,00	0,87
FR0000121147	Faurecia SE Actions Port.	STK		40.000	40.000	0	EUR 19,900	796.000,00	0,70
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port.	STK		21.000	21.000	229	EUR 27,080	568.680,00	0,50
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		61.900	0	0	EUR 24,900	1.541.310,00	1,36
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien	STK		6.000	12.500	6.500	EUR 90,700	544.200,00	0,48
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK		11.000	11.000	7.000	EUR 21,250	233.750,00	0,21
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		172.409	2.826	0	EUR 11,485	1.980.117,37	1,74
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		21.000	0	0	EUR 37,330	783.930,00	0,69
IT0005090300	Infrastrutt. Wirelless Italiane Azioni nom.	STK		45.000	45.000	0	EUR 12,125	545.625,00	0,48
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		90.000	0	110.000	EUR 10,906	981.540,00	0,86
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien	STK		12.000	0	0	EUR 32,380	388.560,00	0,34
DE000KSA6888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK		25.000	25.000	0	EUR 19,645	491.125,00	0,43
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK		2.000	0	2.000	EUR 91,760	183.520,00	0,16
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		360.000	0	0	EUR 3,272	1.177.920,00	1,04
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK		14.000	7.000	0	EUR 106,050	1.484.700,00	1,31
DE0006335003	KRONES AG Inhaber-Aktien	STK		3.000	0	3.000	EUR 109,500	328.500,00	0,29
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		2.500	500	0	EUR 410,500	1.026.250,00	0,90
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		19.000	14.000	6.000	EUR 70,570	1.340.830,00	1,18
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		4.500	0	1.500	EUR 170,950	769.275,00	0,68
FI0009014575	Metso Outotec Oyj Reg.Shares	STK		50.000	0	0	EUR 9,946	497.300,00	0,44
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK		25.000	7.000	0	EUR 63,340	1.583.500,00	1,39
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		8.000	1.300	3.200	EUR 322,800	2.582.400,00	2,27
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		36.000	6.000	0	EUR 44,850	1.614.600,00	1,42
FR0000044448	Nexans S.A. Actions Port.	STK		5.000	5.000	0	EUR 90,700	453.500,00	0,40
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		40.000	30.000	0	EUR 42,010	1.680.400,00	1,48
IT0004176001	Prismian S.p.A. Azioni nom.	STK		9.000	0	0	EUR 38,680	348.120,00	0,31
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		15.000	0	0	EUR 72,280	1.084.200,00	0,95
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK		2.000	6.000	12.000	EUR 56,060	112.120,00	0,10
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		36.000	4.730	0	EUR 29,680	1.068.480,00	0,94
FR0013269123	Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv.	STK		10.000	0	10.000	EUR 24,740	247.400,00	0,22
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		30.500	5.500	0	EUR 100,140	3.054.270,00	2,69
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		4.000	0	0	EUR 152,480	609.920,00	0,54
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		19.000	0	4.000	EUR 149,160	2.834.040,00	2,49
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	STK		6.500	10.500	4.000	EUR 52,780	343.070,00	0,30
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien	STK		2.100	2.100	0	EUR 94,150	197.715,00	0,17
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		52.000	42.000	0	EUR 20,725	1.077.700,00	0,95
DE0005TAB1L8	Stabilus SE Inhaber-Aktien	STK		5.500	5.500	0	EUR 64,400	354.200,00	0,31
NL00150001Q9	Stellantis N.V Aandelen op naam	STK		75.000	30.000	35.000	EUR 16,630	1.247.250,00	1,10

# Deka-Nachhaltigkeit Dividenden RheinEdition

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	11.000	11.000	0	EUR 48,520	533.720,00	0,47
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien		STK	9.300	0	0	EUR 99,240	922.932,00	0,81
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien		STK	20.000	0	0	EUR 42,940	858.800,00	0,76
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.		STK	1.500	1.500	1.600	EUR 220,900	331.350,00	0,29
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.		STK	13.000	20.000	47.000	EUR 17,424	226.512,00	0,20
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	55.000	25.000	0	EUR 30,810	1.694.550,00	1,49
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	27.500	0	2.500	EUR 105,700	2.906.750,00	2,56
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien		STK	3.000	0	1.000	EUR 147,900	443.700,00	0,39
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.		STK	10.000	10.000	0	EUR 38,450	384.500,00	0,34
<b>CHF</b>								<b>9.803.540,04</b>	<b>8,64</b>
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien		STK	13.000	5.000	0	CHF 146,050	1.906.753,70	1,68
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG Namens-Aktien		STK	370.000	370.000	0	CHF 0,621	230.564,90	0,20
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	16.000	0	6.500	CHF 111,540	1.792.257,09	1,58
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	25.000	5.200	0	CHF 84,100	2.111.473,76	1,86
CH0435377954	SIG Group AG Namens-Aktien		STK	54.000	0	0	CHF 23,100	1.252.724,08	1,10
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		STK	3.800	800	0	CHF 252,300	962.832,04	0,85
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	8.000	0	0	CHF 94,040	755.531,01	0,67
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien		STK	1.800	0	700	CHF 437,800	791.403,46	0,70
<b>DKK</b>								<b>2.801.358,64</b>	<b>2,46</b>
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B		STK	200	0	175	DKK 12.310,000	330.531,91	0,29
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	17.000	0	2.000	DKK 1.082,600	2.470.826,73	2,17
<b>GBP</b>								<b>8.936.712,07</b>	<b>7,86</b>
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		STK	15.000	1.500	0	GBP 112,900	1.924.224,09	1,69
GB00BPQY8M80	Aviva PLC Reg.Shares		STK	68.400	0	0	GBP 4,039	313.906,57	0,28
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares		STK	30.000	4.000	0	GBP 20,240	689.925,52	0,61
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares		STK	16.000	0	0	GBP 14,308	260.117,37	0,23
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	175.000	215.000	40.000	GBP 5,512	1.096.018,04	0,96
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC Reg.Shares		STK	120.000	0	80.000	GBP 1,758	239.701,40	0,21
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares		STK	115.000	0	0	GBP 10,910	1.425.584,74	1,25
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares		STK	40.000	40.000	0	GBP 11,085	503.809,25	0,44
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	13.200	0	6.000	GBP 62,600	938.898,64	0,83
GB00BFZM640	S4 Capital PLC Reg.Shares		STK	150.000	150.000	0	GBP 1,641	279.685,72	0,25
GB0007908733	SSE PLC Shares		STK	36.000	0	0	GBP 18,015	736.897,72	0,65
GB00B8C3BL03	The Sage Group PLC Reg.Shares		STK	60.000	60.000	0	GBP 7,744	527.943,01	0,46
<b>NOK</b>								<b>3.142.779,65</b>	<b>2,77</b>
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer		STK	37.000	0	0	NOK 190,650	622.173,71	0,55
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer		STK	160.000	70.000	0	NOK 77,320	1.091.151,24	0,96
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer		STK	110.000	0	30.000	NOK 80,380	779.854,91	0,69
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	60.000	0	0	NOK 122,750	649.599,79	0,57
<b>SEK</b>								<b>472.537,50</b>	<b>0,42</b>
SE0000825820	Orron Energy AB Namn-Aktier		STK	230.000	40.000	0	SEK 13,240	269.922,66	0,24
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier		STK	10.500	0	0	SEK 217,700	202.614,84	0,18
<b>USD</b>								<b>1.453.245,14</b>	<b>1,28</b>
IE000S9YS762	Linde plc Reg.Shares		STK	4.500	4.500	0	USD 351,540	1.453.245,14	1,28
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>1.177.027,37</b>	<b>1,04</b>
<b>CHF</b>								<b>1.177.027,37</b>	<b>1,04</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	4.500	0	3.500	CHF 260,450	1.177.027,37	1,04
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>936.809,34</b>	<b>0,82</b>
<b>Aktien</b>								<b>936.809,34</b>	<b>0,82</b>
<b>EUR</b>								<b>751.717,50</b>	<b>0,66</b>
IE00BF2NR112	Greencoat Renewables PLC Reg.Shares		STK	686.500	0	0	EUR 1,095	751.717,50	0,66
<b>NOK</b>								<b>185.091,84</b>	<b>0,16</b>
NO0010785967	Quantafuel AS Navne-Aksjer		STK	381.550	0	0	NOK 5,500	185.091,84	0,16
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>107.288.907,54</b>	<b>94,45</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>								<b>-63.750,00</b>	<b>-0,06</b>
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>								<b>-63.750,00</b>	<b>-0,06</b>
BNP Paribas S.A. (BNP) Put Sep. 23 52		XEUR	STK	-15.000			EUR 4,250	-63.750,00	-0,06
<b>Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-63.750,00</b>	<b>-0,06</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>62.200,00</b>	<b>0,06</b>
DAX-Index Future (FDAX) Juni 23		XEUR	EUR	Anzahl 5				66.187,50	0,06
DJ Euro Stoxx Banks Future (FESB) Juni 23		XEUR	EUR	Anzahl 55				-3.987,50	0,00
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>62.200,00</b>	<b>0,06</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>45.456,82</b>	<b>0,04</b>

# Deka-Nachhaltigkeit Dividenden RheinEdition

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Offene Positionen</b>									
	CHF/EUR 2.500.000,00	OTC						51.972,82	0,05
	GBP/EUR 2.000.000,00	OTC						-6.516,00	-0,01
	<b>Summe Devisen-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>45.456,82</b>	<b>0,04</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	Sparkasse KölnBonn		EUR	2.205.759,68			% 100,000	2.205.759,68	1,94
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	Sparkasse KölnBonn		DKK	5.414.166,64			% 100,000	726.870,37	0,64
	Sparkasse KölnBonn		NOK	2.592.023,70			% 100,000	228.618,88	0,20
	Sparkasse KölnBonn		SEK	10.798.873,73			% 100,000	957.198,46	0,84
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	Sparkasse KölnBonn		CHF	1.661.662,72			% 100,000	1.668.754,93	1,47
	Sparkasse KölnBonn		GBP	264.921,25			% 100,000	301.014,38	0,26
	Sparkasse KölnBonn		USD	13.430,88			% 100,000	12.338,32	0,01
	<b>Summe Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>6.100.555,02</b>	<b>5,36</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>6.100.555,02</b>	<b>5,36</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Dividendenansprüche		EUR	184.284,68				184.284,68	0,16
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	33.775,50				33.775,50	0,03
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	86.917,98				86.917,98	0,08
	<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>304.978,16</b>	<b>0,27</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-783,20				-783,20	0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-132.547,25				-132.547,25	-0,12
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-133.330,45</b>	<b>-0,12</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>113.605.017,09</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>1.157.273,000</b>	
	<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>98,17</b>	

\*) 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)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

### OTC

Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CHF</b>				
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK	0	1.000
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien	STK	0	550
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien	STK	0	450
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	0	20.000
<b>EUR</b>				
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	3.000
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares	STK	0	900
IT0005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni	STK	0	300.000
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK	1.000	2.000
FR001400AJ45	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.	STK	0	19.200
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	0	5.000
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas	STK	0	120.000
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK	2.000	2.000
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	2.000	10.000
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK	550	1.600



# Deka-Nachhaltigkeit Dividenden RheinEdition

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK	0	15.000
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK	0	20.000
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	0	20.000
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port.	STK	0	15.000
<b>NOK</b>				
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer	STK	0	27.068
<b>SEK</b>				
SE0000695876	Alfa Laval AB Namn-Aktier	STK	0	10.000
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A	STK	0	50.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	169.583	169.583
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	0	800
<b>USD</b>				
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	4.500	4.500

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>		
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): adidas AG Namens-Aktien)	EUR	822
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, ESTX Banks Index (Price) (EUR))	EUR	7.712
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
CHF/EUR	EUR	5.066
GBP/EUR	EUR	8.095
NOK/EUR	EUR	468
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
CHF/EUR	EUR	6.111
GBP/EUR	EUR	14.219

# Deka-Nachhaltigkeit Dividenden RheinEdition

## Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	1.157.273
Anteilwert	EUR	98,17

### 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 Münning  
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

Sparkasse KölnBonn  
Hahnenstraße 57  
50667 Köln  
Deutschland  
0221/226-0

### Rechtsform

öffentlich-rechtliches Kreditinstitut

### Sitz

Köln

**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](http://www.deka.de)

