

Halbjahresbericht
zum 30. September 2023.

Deka-Deutschland Aktien Strategie

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deko-Deutschland Aktien Strategie für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis zum 30. September 2023.

Im Berichtszeitraum entfernten sich die Teuerungsraten sukzessive von ihren Höchstständen und sorgten damit für eine gewisse Entlastung an den Finanzmärkten. Demgegenüber hat sich in Deutschland und im Euroraum die Konjunktur merklich abgekühlt, was sowohl die BIP-Entwicklung als auch das Geschäftsklima der Unternehmen und die Einkaufsmanagerdaten dokumentierten. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin das Wirtschaftswachstum in den USA.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtszeitraum unverändert die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten veranlasste. Während die Fed bei einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent angelangt ist, hob die EZB die Leitzinsen bis auf 4,50 Prozent an. An den Rentenmärkten zogen die Renditen angesichts vorsichtiger Töne von den Notenbanken zuletzt erneut merklich an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,8 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 4,6 Prozent.

Die globalen Aktienbörsen präsentierten auf Halbjahressicht ein uneinheitliches Bild. Insbesondere in den USA und Japan konnten die Indizes Zuwächse verbuchen. In Europa überwogen die Minuszeichen und in China sorgten verschiedene Belastungsfaktoren wie u.a. der Immobiliensektor für einen kräftigen Rückgang. Der Euro zeigte sich im Verhältnis zum US-Dollar volatil und lag Ende September bei 1,06 US-Dollar. Der Ölpreis tendierte merklich aufwärts und beendete die Berichtsperiode bei 95,3 US-Dollar je Barrel (Brent Future).

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

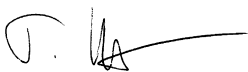
Deko Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. September 2023	6
Vermögensaufstellung zum 30. September 2023	7
Anhang	10
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-Deutschland Aktien Strategie Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds 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 mindestens 51% seines Fondsvolumens in Aktien von Unternehmen aus Deutschland an. Dabei verfolgt der Fonds eine All-Cap-Strategie, d.h. er erwirbt Aktien kleiner, mittlerer und großer Unternehmen und investiert insbesondere in Aktien und vergleichbare Papiere, deren Wachstumspotenzial nach Einschätzung des Fondsmanagements im aktuellen Kurs nicht hinreichend berücksichtigt ist.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Aktienausswahl 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. Um den Erfolg des Aktienausswahlprozesses zu bewerten, wird seit November 2019 der HDAX Total Return Index in EUR^{® 1)} verwendet. Bis Oktober 2019 wurde der DAX Net Return als Index verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Deutschland Aktien Strategie

Performance*	6 Monate
	-3,2%
ISIN	DE0008479288

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

1) Referenzindex: HDAX Total Return Index. Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Deka-Deutschland Aktien Strategie

Vermögensübersicht zum 30. September 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	63.246.472,88	95,97
Deutschland	56.561.657,88	85,82
Frankreich	993.648,00	1,51
Irland	144.045,00	0,22
Niederlande	5.547.122,00	8,42
2. Derivate	-73.237,50	-0,11
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.700.378,58	4,10
4. Sonstige Vermögensgegenstände	271.312,43	0,41
II. Verbindlichkeiten	-243.871,50	-0,37
III. Fondsvermögen	65.901.054,89	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	63.246.472,88	95,97
EUR	63.246.472,88	95,97
2. Derivate	-73.237,50	-0,11
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.700.378,58	4,10
4. Sonstige Vermögensgegenstände	271.312,43	0,41
II. Verbindlichkeiten	-243.871,50	-0,37
III. Fondsvermögen	65.901.054,89	100,00

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

Deka-Deutschland Aktien Strategie

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								63.246.472,88	95,97
Aktien								63.246.472,88	95,97
EUR								63.246.472,88	95,97
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	6.110	4.500	1.200	EUR 166,120	1.014.993,20	1,54
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder		STK	32.300	5.500	4.500	EUR 127,560	4.120.188,00	6,25
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE Namens-Aktien ¹⁾		STK	8.800	0	9.000	EUR 35,260	310.288,00	0,47
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder		STK	4.600	4.600	0	EUR 68,440	314.824,00	0,48
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	19.800	1.500	0	EUR 226,050	4.475.790,00	6,79
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur		STK	3.600	3.600	0	EUR 94,680	340.848,00	0,52
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam		STK	14.500	14.500	0	EUR 35,740	518.230,00	0,79
DE0005104400	ATOSS Software AG Inhaber-Aktien		STK	1.000	1.000	0	EUR 198,000	198.000,00	0,30
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien		STK	16.150	17.000	18.000	EUR 42,870	692.350,50	1,05
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien		STK	37.152	0	9.000	EUR 45,615	1.694.688,48	2,57
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien ¹⁾		STK	15.600	4.500	7.500	EUR 97,160	1.515.696,00	2,30
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien		STK	7.550	0	5.650	EUR 122,900	927.895,00	1,41
DE000A1DAHH0	Brenntag SE Namens-Aktien		STK	4.200	4.900	12.700	EUR 73,960	310.632,00	0,47
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien		STK	56.000	0	0	EUR 10,750	602.000,00	0,91
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co.KG&A Namens-Aktien ¹⁾		STK	8.500	0	0	EUR 37,100	315.350,00	0,48
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		STK	24.000	19.000	5.000	EUR 51,260	1.230.240,00	1,87
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien		STK	29.500	29.500	10.000	EUR 33,270	981.465,00	1,49
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE Namens-Aktien ¹⁾		STK	10.300	0	0	EUR 27,350	281.705,00	0,43
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien		STK	71.000	0	0	EUR 10,506	745.926,00	1,13
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien ¹⁾		STK	8.400	2.000	4.350	EUR 165,700	1.391.880,00	2,11
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien		STK	70.000	50.000	30.000	EUR 7,515	526.050,00	0,80
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien ¹⁾		STK	52.800	19.500	8.000	EUR 38,655	2.040.984,00	3,10
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien ¹⁾		STK	167.750	0	62.000	EUR 20,010	3.356.677,50	5,09
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien		STK	145.000	0	0	EUR 11,250	1.631.250,00	2,48
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam		STK	2.100	2.100	0	EUR 282,800	593.880,00	0,90
DE0005785802	Fresenius Medical Care KG&A Inhaber-Aktien		STK	15.200	14.000	8.300	EUR 41,380	628.976,00	0,95
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KG&A Inhaber-Stammaktien		STK	10.000	10.000	0	EUR 29,610	296.100,00	0,45
DE000A3E5D64	FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. ¹⁾		STK	14.000	4.000	0	EUR 36,960	517.440,00	0,79
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien ¹⁾		STK	6.400	0	1.800	EUR 100,600	643.840,00	0,98
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien		STK	2.300	2.300	0	EUR 207,800	477.940,00	0,73
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien ¹⁾		STK	13.000	2.200	4.500	EUR 75,000	975.000,00	1,48
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien		STK	27.930	0	23.500	EUR 28,430	794.049,90	1,20
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien		STK	7.000	2.500	4.000	EUR 60,620	424.340,00	0,64
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	63.580	0	14.000	EUR 31,710	2.016.121,80	3,06
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien		STK	22.100	0	0	EUR 14,580	322.218,00	0,49
DE000A2NB601	JENOPTIK AG Namens-Aktien		STK	9.500	0	7.000	EUR 23,920	227.240,00	0,34
DE000KSA6888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien ¹⁾		STK	27.000	27.000	0	EUR 17,340	468.180,00	0,71
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien		STK	6.500	6.500	0	EUR 60,920	395.980,00	0,60
DE0006335003	KRONES AG Inhaber-Aktien		STK	3.000	0	0	EUR 99,300	297.900,00	0,45
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien ¹⁾		STK	6.500	0	0	EUR 64,860	421.590,00	0,64
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien		STK	33.350	0	9.000	EUR 66,030	2.202.100,50	3,34
DE0006599905	Merck KG&A Inhaber-Aktien		STK	4.650	2.000	0	EUR 159,300	740.745,00	1,12
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien		STK	3.000	0	2.000	EUR 173,750	521.250,00	0,79
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien ¹⁾		STK	7.250	0	1.450	EUR 367,000	2.660.750,00	4,04
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien ¹⁾		STK	8.500	8.500	0	EUR 57,980	492.830,00	0,75
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien		STK	7.300	7.300	0	EUR 59,080	431.284,00	0,65
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		STK	1.100	2.700	5.500	EUR 249,100	274.010,00	0,42
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien		STK	22.500	0	3.500	EUR 35,230	792.675,00	1,20
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares		STK	9.000	18.000	9.000	EUR 16,005	144.045,00	0,22
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien ¹⁾		STK	48.750	6.500	6.250	EUR 123,100	6.001.125,00	9,10
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur		STK	15.000	15.000	0	EUR 29,400	441.000,00	0,67
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien ¹⁾		STK	7.500	7.500	0	EUR 65,740	493.050,00	0,75
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	37.800	2.000	2.500	EUR 136,620	5.164.236,00	7,83
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien ¹⁾		STK	43.000	33.000	15.000	EUR 12,365	531.695,00	0,81
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien ¹⁾		STK	4.500	8.000	14.500	EUR 48,710	219.195,00	0,33
DE0007493991	Ströer SE & Co. KG&A Inhaber-Aktien		STK	5.200	5.200	0	EUR 42,700	222.040,00	0,34
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien		STK	6.500	9.500	3.000	EUR 91,420	594.230,00	0,90
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien ¹⁾		STK	26.000	26.000	0	EUR 15,995	415.870,00	0,63
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien ¹⁾		STK	11.000	11.000	0	EUR 19,890	218.790,00	0,33
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	2.000	2.000	0	EUR 105,900	211.800,00	0,32
DE000VTSC017	Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien		STK	5.500	0	0	EUR 76,100	418.550,00	0,64
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien		STK	3.700	3.200	5.600	EUR 109,580	405.446,00	0,62
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien		STK	27.000	35.000	8.000	EUR 22,630	611.010,00	0,93
Summe Wertpapiervermögen								63.246.472,88	95,97

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)

Aktienindex-Derivate

Forderungen/ Verbindlichkeiten

Deka-Deutschland Aktien Strategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Aktienindex-Terminkontrakte										
	DAX-Index Future (FDAX) Dez. 23	XEUR	EUR	Anzahl 9				-73.237,50	-0,11	
Summe Aktienindex-Derivate								EUR	-73.237,50	-0,11
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	2.700.378,58			% 100,000	2.700.378,58	4,10	
Summe Bankguthaben								EUR	2.700.378,58	4,10
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	2.700.378,58	4,10
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	258.611,10				258.611,10	0,39	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	481,21				481,21	0,00	
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	7.470,50				7.470,50	0,01	
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	4.749,62				4.749,62	0,01	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	271.312,43	0,41
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-158,85				-158,85	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-167.138,50				-167.138,50	-0,25	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-76.574,15				-76.574,15	-0,12	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-243.871,50	-0,37
Fondsvermögen								EUR	65.901.054,89	100,00
Umlaufende Anteile								STK	581.712,000	
Anteilwert								EUR	113,29	

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

†) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
AIXTRON SE Namens-Aktien	STK 8.800		310.288,00	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK 10.345		1.005.120,20	
CompuGroup Medical SE & Co.KGaA Namens-Aktien	STK 35		1.298,50	
Delivery Hero SE Namens-Aktien	STK 544		14.878,40	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK 889		147.307,30	
Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK 1		38,66	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK 1.061		21.230,61	
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt.	STK 1.358		50.191,68	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien	STK 20		2.012,00	
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien	STK 12.587		944.025,00	
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK 2.811		48.742,74	
LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK 325		21.079,50	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK 20		7.340,00	
Nemetschek SE Inhaber-Aktien	STK 1.900		110.162,00	
SAP SE Inhaber-Aktien	STK 135		16.618,50	
Scout24 SE Namens-Aktien	STK 1		65,74	
Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK 41.262		510.204,65	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	STK 2		97,42	
TeamViewer SE Inhaber-Aktien	STK 3.537		56.574,32	
United Internet AG Namens-Aktien	STK 11.000		218.790,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		3.486.065,22	3.486.065,22

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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				
EUR				
DE000A0Z23Q5	adesso SE Inhaber-Aktien	STK	0	2.000
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK	11.000	22.000
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien	STK	0	12.500
DE0005203947	BRAIN Biotech AG Namens-Aktien	STK	0	15.000

Deka-Deutschland Aktien Strategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK	0	3.000
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	8.000	11.000
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inh.-Vorzugs. o.St.	STK	0	5.100
DE0005565204	Dürr AG Inhaber-Aktien	STK	0	17.000
IT0005527616	Eurogroup Laminations S.p.A. Azioni nom.	STK	22.000	22.000
DE0005664809	Evotec SE Inhaber-Aktien	STK	10.000	10.000
DE000A0Z2ZZ5	freenet AG Namens-Aktien	STK	6.000	16.000
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK	0	12.500
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien	STK	0	16.000
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK	6.500	15.500
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien	STK	11.000	16.000
NL0012169213	Qiagen N.V. Aandelen op naam	STK	0	5.000
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien	STK	0	800
DE0007231326	Sixt SE Inhaber-Stammaktien	STK	0	3.600
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien	STK	5.400	5.400
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	7.400
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien	STK	10.000	10.000
NL0014559478	Technip Energies N.V. Aandelen op naam	STK	0	10.500
DE000NCA0001	thyssenkrupp AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien	STK	5.800	5.800
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK	0	3.000
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien	STK	0	11.500
GBP				
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK	2.200	2.200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
DE000A3CMGM5	APONTIS PHARMA AG Inhaber-Aktien	STK	0	19.400

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		
Wertpapier-Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien		
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): Lanxess AG Inhaber-Aktien)	EUR	345
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index)	EUR	9.325
Optionsrechte		
Wertpapier-Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): Volkswagen AG Vorzugsaktien)	EUR	748
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index)	EUR	7.650
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet		
(Basiswert(e): adidas AG Namens-Aktien, Airbus SE Aandelen aan toonder, AIXTRON SE Namens-Aktien, Allianz SE vink.Namens-Aktien, Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien, Beiersdorf AG Inhaber-Aktien, BRAIN Biotech AG Namens-Aktien, Brenntag SE Namens-Aktien, Commerzbank AG Inhaber-Aktien, CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien, Covestro AG Inhaber-Aktien, CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien, Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien, Delivery Hero SE Namens-Aktien, Deutsche Bank AG Namens-Aktien, Deutsche Börse AG Namens-Aktien, Deutsche Post AG Namens-Aktien, Deutsche Telekom AG Namens-Aktien, Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien, FUCHS SE Namens-Vorzugsakt., Gerresheimer AG Inhaber-Aktien, Hannover Rück SE Namens-Aktien, Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien, HelloFresh SE Inhaber-Aktien, HENSOLDT AG Inhaber-Aktien, Infineon Technologies AG Namens-Aktien, K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien, KION GROUP AG Inhaber-Aktien, Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien, KRONES AG Inhaber-Aktien, LEG Immobilien SE Namens-Aktien, Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien, Merck KGaA Inhaber-Aktien, MTU Aero Engines AG Namens-Aktien, Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien, Nemetschek SE Inhaber-Aktien, SAP SE Inhaber-Aktien, Sartorius AG Vorzugsaktien, Siemens AG Namens-Aktien, Siemens Energy AG Namens-Aktien, Siemens Healthineers AG Namens-Aktien, SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien, Symrise AG Inhaber-Aktien, Talanx AG Namens-Aktien, Volkswagen AG Vorzugsaktien, Vonovia SE Namens-Aktien)	EUR	29.851

Deka-Deutschland Aktien Strategie

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	581.712
Anteilwert	EUR	113,29

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)

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)

	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	3.486.065,22	5,29

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	3.486.065,22	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)

	absolute Beträge in EUR
unbefristet	3.486.065,22

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR
unbefristet	6.554.645,25

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	2.519,70	100,00
Kostenanteil des Fonds	831,54	33,00
Ertragsanteil der KVG	831,54	33,00

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

Deka-Deutschland Aktien Strategie

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

5,51% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Zehn größte Sicherheitaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Deutsche Bank AG	4.140.673,03
Sachsen-Anhalt, Land	912.205,67
Infineon Technologies AG	837.742,89
Caisse Francaise de Financement Local	192.049,37
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	188.686,89
Fresenius SE & Co. KGaA	183.464,57
Landwirtschaftliche Rentenbank	99.822,84

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P.Morgan AG Frankfurt	471.974,30 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	6.082.670,95 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00%

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

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

Frankfurt am Main, den 2. Oktober 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 2022

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

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. September 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

