

Halbjahresbericht  
zum 30. April 2024.

## **Deka-USA Aktien Spezial**

Ein Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom  
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).



**.Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

30. April 2024

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

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-USA Aktien Spezial für den Zeitraum vom 1. November 2023 bis zum 30. April 2024.

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

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken konzentrierte sich weiterhin auf die Inflations-Bekämpfung, wobei sich die Tonlage zum Jahresende 2023 spürbar abmilderte. Die Fed behielt das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent bei und in Euroland notierte der Hauptrefinanzierungssatz bei 4,50 Prozent. Mit ersten Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich die Renditen ab November wieder sichtlich von ihren zuvor erreichten Höchstständen, bevor im ersten Quartal 2024 insbesondere die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung und wieder ansteigende Renditen sorgten. Die Verzinsung 10-jähriger deutscher Bundesanleihen lag Ende April bei 2,6 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,7 Prozent.

An den Aktienmärkten schlugen sich seit November die Zinssenkungserwartungen in signifikanten Kursanstiegen wider, sodass die wichtigsten Aktienindizes im Berichtszeitraum mehrheitlich erfreuliche Zuwächse verzeichneten. Der DAX in Deutschland und der Dow Jones Industrial in den USA kletterten auf ein neues Rekordhoch und in Japan überwand der Nikkei 225 die Rekordmarke aus dem Jahr 1989. Der chinesische Aktienmarkt litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer weiter schwelenden Immobilienkrise und hinkte trotz leichten Aufschlags der Marktentwicklung hinterher.

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 International S.A.  
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 30. April 2024	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	11

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

# Deka-USA Aktien Spezial 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 nach dem Grundsatz der Risikostreuung überwiegend in Aktien von börsennotierten Unternehmen mit Sitz in den Vereinigten Staaten von Amerika an. Die Aktienselektion erfolgt nach dem so genannten "Low-Risk"-Gedanken, d.h. aus dem Anlageuniversum werden diejenigen Titel ausgewählt, die zum einen eine hohe Faktorprämie versprechen und zum anderen über ein vergleichsweise geringeres Risikoprofil verfügen. Zur Steigerung des Renditepotentials wird das Low-Risk Portfolio mittels Einsatz derivativer Finanzinstrumente gehandelt.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen finanzmathematischer Analysen, die durch wissenschaftliche Studien fundiert sind. Als Folge orientiert sich der Investitionsprozess an definierten Faktoren, welche eine umfangreiche Risikobewertung ermöglichen. Im Fonds wird die Low-Risk-Kapitalmarktanomalie ausgenutzt. Kern dieser Anomalie ist es, dass risikoarme Aktien attraktive Renditen erwarten lassen. Obwohl für das Portfolio vor allem risikoarme Aktien ausgewählt werden, erwarten wir eine über dem breiten Marktindex liegende Rendite des Fonds. Diese erreichen wir durch Derivate, die eine Erhöhung des Investitionsgrades auf über 100% erlauben. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die erfolgsbezogene Vergütung zu berechnen, wird der Index 100% MSCI USA NR in EUR<sup>1)</sup> 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.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-USA Aktien Spezial

Performance*	6 Monate
Anteilklasse I	17,1%
Anteilklasse CF	16,9%
Anteilklasse AV	16,9%

### ISIN

Anteilklasse I	LU1138302986
Anteilklasse CF	LU1138302630
Anteilklasse AV	LU1508400584

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

1) Referenzindex: 100% MSCI USA NR in EUR. MSCI übernimmt in keinen Fällen irgendeine Haftung hinsichtlich der genannten MSCI Daten. Die MSCI Daten dürfen nicht weiterverteilt oder als Basis für andere Indices oder andere Wertpapiere oder Finanzprodukte genutzt werden. Diese Information/Unterlage wurde durch MSCI weder hergestellt, nachgeprüft oder bestätigt.

# Deka-USA Aktien Spezial

## Vermögensaufstellung zum 30. April 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>339.588.765,43</b>	<b>93,48</b>
<b>Aktien</b>								<b>339.588.765,43</b>	<b>93,48</b>
<b>CAD</b>								<b>16.322.739,22</b>	<b>4,49</b>
CA01626P1484	Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.Shares	STK		17.800	0	0	CAD 77,680	943.300,48	0,26
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		35.000	0	0	CAD 139,580	3.332.821,67	0,92
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK		31.100	0	16.500	CAD 152,640	3.238.542,38	0,89
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares	STK		65.100	0	0	CAD 70,900	3.148.821,65	0,87
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK		27.800	0	28.000	CAD 28,550	541.466,69	0,15
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		12.000	0	0	CAD 134,010	1.097.082,51	0,30
CA87262K1057	TMX Group Ltd. Reg.Shares	STK		93.900	62.400	0	CAD 36,460	2.335.624,89	0,64
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. Reg.Shares	STK		19.300	6.300	0	CAD 127,980	1.685.078,95	0,46
<b>USD</b>								<b>323.266.026,21</b>	<b>88,99</b>
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		27.250	0	0	USD 107,270	2.730.345,13	0,75
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		17.180	10.224	0	USD 161,520	2.591.923,78	0,71
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		12.522	0	0	USD 303,160	3.545.833,66	0,98
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares	STK		34.751	11.410	0	USD 84,540	2.744.115,02	0,76
US0097111016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares	STK		14.610	0	0	USD 101,780	1.388.946,20	0,38
US0130911037	Albertsons Companies Inc. Reg.Shares	STK		124.904	41.071	0	USD 20,370	2.376.512,68	0,65
IE00BFT3W74	Allegion PLC Reg.Shares	STK		13.828	0	0	USD 124,810	1.612.061,16	0,44
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK		16.284	8.548	0	USD 167,900	2.553.786,29	0,70
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares	STK		19.585	0	0	USD 177,690	3.250.568,51	0,89
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK		6.281	0	0	USD 276,380	1.621.467,20	0,45
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		35.726	0	17.510	USD 122,130	4.075.487,00	1,12
IE00BLP1HW54	AON PLC Reg.Shares A	STK		7.707	0	0	USD 281,040	2.023.141,49	0,56
US037831005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		5.221	4.130	0	USD 173,500	846.108,26	0,23
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd. Reg.Shares	STK		34.359	0	0	USD 91,250	2.928.506,21	0,81
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co. Reg.Shares	STK		6.807	0	0	USD 233,550	1.484.938,21	0,41
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK		16.463	0	0	USD 243,950	3.751.306,60	1,03
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK		7.641	7.558	2.456	USD 233,440	1.666.089,15	0,46
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK		1.967	0	0	USD 400,960	736.678,80	0,20
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK		593	416	0	USD 3.514,800	1.946.830,19	0,54
US0995021062	Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		6.145	0	0	USD 147,580	847.075,57	0,23
US1046741062	Brady Corp. Reg.N.Vot.Shs Cl.A	STK		80.383	0	0	USD 59,570	4.472.646,47	1,23
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK		38.880	0	0	USD 44,640	1.621.150,01	0,45
US1152361010	Brown & Brown Inc. Reg.Shares	STK		6.222	0	0	USD 81,540	473.885,56	0,13
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK		2.625	0	0	USD 282,490	692.636,14	0,19
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK		33.425	0	0	USD 102,910	3.212.933,64	0,88
US1475281036	Casey's General Stores Inc. Reg.Shares	STK		1.159	0	0	USD 323,270	349.962,57	0,10
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares	STK		31.016	9.917	6.979	USD 179,820	5.209.506,00	1,43
US03073E1055	Cencora Inc. Reg.Shares	STK		22.786	0	0	USD 239,930	5.106.524,36	1,41
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares	STK		24.197	24.197	0	USD 73,830	1.668.657,30	0,46
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares	STK		24.770	0	4.694	USD 150,460	3.481.126,66	0,96
US16359R1032	Chemed Corp. Reg.Shares	STK		8.422	0	0	USD 566,510	4.456.517,11	1,23
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares	STK		22.004	0	2.685	USD 249,220	5.122.208,93	1,41
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		123.380	0	0	USD 47,780	5.506.348,22	1,52
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK		14.299	14.299	0	USD 209,620	2.799.697,72	0,77
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs Cl.A	STK		64.834	59.589	0	USD 66,530	4.028.961,35	1,11
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK		44.238	0	0	USD 90,490	3.739.115,09	1,03
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares	STK		12.489	0	0	USD 93,970	1.096.199,64	0,30
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares	STK		93.862	27.194	0	USD 33,950	2.976.475,71	0,82
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares	STK		2.570	4.518	6.162	USD 293,650	704.913,60	0,19
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares	STK		16.972	6.169	0	USD 155,490	2.464.950,76	0,68
US2576511099	Donaldson Co. Inc. Reg.Shares	STK		71.318	0	0	USD 172,950	4.859.562,96	1,34
US2605571031	Dow Inc. Reg.Shares	STK		5.779	0	0	USD 57,800	311.999,07	0,09
US26210C1045	Dropbox Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		75.502	0	33.831	USD 24,200	1.706.658,32	0,47
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK		28.452	6.022	0	USD 127,900	3.399.038,67	0,94
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK		10.005	0	0	USD 533,980	4.990.164,30	1,37
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK		10.648	0	0	USD 109,760	1.091.653,73	0,30
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares	STK		34.515	0	2.494	USD 113,790	3.668.468,01	1,01
US3119001044	Fastenal Co. Reg.Shares	STK		14.206	0	0	USD 68,480	908.674,46	0,25
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares	STK		7.850	2.388	0	USD 265,860	1.949.375,12	0,54
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares	STK		8.949	0	0	USD 154,320	1.289.939,92	0,36
US34959J1088	Fortive Corp. Reg.Shares	STK		18.913	0	0	USD 77,000	1.360.266,21	0,37
US3535141028	Franklin Electric Co. Inc. Reg.Shares	STK		10.476	0	0	USD 103,240	1.010.220,66	0,28
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien	STK		21.578	0	0	USD 145,180	2.926.110,63	0,81
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares	STK		6.474	1.637	0	USD 448,650	2.713.020,83	0,75
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK		16.359	0	18.396	USD 70,230	1.073.129,62	0,30
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		58.476	0	10.148	USD 65,940	3.601.632,21	0,99
US38526M1062	Grand Canyon Education Inc. Reg.Shares	STK		22.497	10.661	0	USD 132,230	2.778.608,55	0,76
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares	STK		28.662	0	26.714	USD 73,030	1.955.152,12	0,54
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK		65.058	0	9.877	USD 76,630	4.656.636,04	1,28
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK		11.205	0	0	USD 193,770	2.028.014,99	0,56
US4435106079	Hubbell Inc. Reg.Shares	STK		5.741	0	4.566	USD 407,190	2.183.521,19	0,60
US4511071064	Idacorp Inc. Reg.Shares	STK		13.009	0	0	USD 94,890	1.153.020,75	0,32
US45167R1041	IDEX Corp. Reg.Shares	STK		5.688	0	11.833	USD 223,880	1.189.453,99	0,33
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares	STK		12.022	0	0	USD 249,240	2.798.770,11	0,77
US45337C1027	Incyte Corp. Reg.Shares	STK		7.628	0	0	USD 52,560	374.488,77	0,10
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares	STK		36.936	5.156	0	USD 115,060	3.969.602,24	1,09

# Deka-USA Aktien Spezial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	17.415	6.045	0	USD 167,430	2.723.513,40	0,75
US46982L1089	JACOBS SOLUTIONS INC. Reg.Shares		STK	9.939	9.939	0	USD 145,850	1.354.010,04	0,37
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	35.846	0	0	USD 146,820	4.915.850,66	1,35
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	16.636	0	0	USD 193,280	3.003.368,28	0,83
US4878361082	Kellanova Co. Reg.Shares		STK	25.633	0	0	USD 58,210	1.393.701,60	0,38
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares		STK	22.146	11.780	0	USD 135,930	2.811.793,18	0,77
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	6.659	3.394	0	USD 204,170	1.269.912,23	0,35
US5339001068	Lincoln Electric Holdings Inc. Reg.Shares		STK	4.864	0	3.240	USD 225,130	1.022.821,15	0,28
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares		STK	3.791	3.791	0	USD 445,070	1.575.995,11	0,43
US5018892084	LKQ Corp. Reg.Shares		STK	11.978	0	0	USD 43,760	489.592,08	0,13
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A		STK	17.578	0	0	USD 101,700	1.669.795,07	0,46
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	33.063	8.908	0	USD 198,480	6.129.594,84	1,69
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares		STK	11.336	0	0	USD 273,550	2.896.471,88	0,80
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	9.105	0	0	USD 536,090	4.559.218,62	1,25
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	42.956	0	10.020	USD 130,120	5.220.843,19	1,44
US5528481030	MGIC Investment Corp. Reg.Shares		STK	91.903	91.903	0	USD 20,560	1.764.922,17	0,49
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	1.473	0	0	USD 402,250	553.441,29	0,15
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	5.136	1.546	0	USD 343,890	1.649.746,91	0,45
US60871R2094	Molson Coors Beverage Co. Reg.Shares B		STK	17.479	17.479	0	USD 63,560	1.037.703,38	0,29
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	5.378	0	0	USD 347,690	1.746.569,05	0,48
US5535301064	MSC Industrial Direct Co. Inc. Reg.Shares CIA		STK	37.388	0	0	USD 93,020	3.248.488,47	0,89
US6556631025	Nordson Corp. Reg.Shares		STK	7.553	0	0	USD 262,490	1.851.846,60	0,51
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares		STK	4.341	0	0	USD 175,240	710.551,88	0,20
US62944T1051	NVR Inc. Reg.Shares		STK	504	0	46	USD 7.540,000	3.549.560,99	0,98
US6819191064	Omnicom Group Inc. Reg.Shares		STK	13.624	0	0	USD 95,890	1.220.255,33	0,34
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	2.239	0	0	USD 116,490	243.621,44	0,07
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	15.392	0	7.394	USD 171,680	2.468.240,76	0,68
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares		STK	30.817	0	0	USD 113,640	3.271.103,94	0,90
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares		STK	8.424	3.284	0	USD 177,050	1.393.115,26	0,38
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares		STK	446	0	0	USD 554,440	230.973,51	0,06
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares		STK	39.248	0	0	USD 120,810	4.428.872,48	1,22
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	23.729	0	0	USD 176,140	3.904.003,42	1,07
US69370C1009	PTC Inc. Reg.Shares		STK	12.635	0	8.076	USD 180,680	2.132.348,03	0,59
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	30.336	0	0	USD 139,500	3.952.804,04	1,09
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	5.252	883	0	USD 892,480	4.378.203,77	1,20
US7595091023	Reliance Inc. Reg.Shares		STK	11.390	0	0	USD 293,930	3.127.090,14	0,86
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	8.484	0	0	USD 193,410	1.532.683,02	0,42
US7703231032	Robert Half Inc. Reg.Shares		STK	7.358	0	0	USD 70,020	481.232,17	0,13
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.CIA Shares		STK	49.061	25.593	0	USD 28,120	1.288.618,83	0,35
US8318652091	Smith Corp., A.O. Reg.Shares		STK	24.430	0	0	USD 84,310	1.923.868,20	0,53
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares		STK	15.985	0	0	USD 272,250	4.064.932,05	1,12
US8354951027	Sonoco Products Co. Reg.Shares		STK	34.881	13.251	0	USD 57,260	1.865.576,37	0,51
US87901J1051	TEGNA Inc. Reg.Shares		STK	41.082	0	0	USD 13,740	527.243,30	0,15
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	69.486	0	0	USD 62,040	4.026.631,27	1,11
US4165151048	The Hartford Finl SvcsGrp Inc. Reg.Shares		STK	51.644	0	7.882	USD 97,070	4.682.498,67	1,29
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	1.379	0	0	USD 336,800	433.819,54	0,12
US5007541064	The Kraft Heinz Co. Reg.Shares		STK	19.102	0	15.109	USD 38,650	689.606,11	0,19
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	73.959	0	33.593	USD 55,570	3.838.876,92	1,06
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	28.956	0	0	USD 161,660	4.372.339,77	1,20
US89477E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	17.509	0	7.616	USD 212,900	3.481.847,66	0,96
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	55.430	19.059	0	USD 94,870	4.911.866,34	1,35
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares		STK	3.752	3.752	0	USD 164,250	575.626,75	0,16
US90278Q1085	UFP Industries Inc. Reg.Shares		STK	6.082	0	0	USD 115,790	657.794,49	0,18
US90384S3031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares		STK	4.373	0	1.873	USD 410,040	1.674.859,82	0,46
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	6.201	0	0	USD 489,030	2.832.500,50	0,78
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	18.099	18.099	0	USD 40,090	677.740,44	0,19
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	10.708	0	2.243	USD 396,200	3.962.740,15	1,09
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CIA		STK	20.753	5.910	0	USD 271,840	5.269.470,88	1,45
US0844231029	W.R. Berkley Corp. Reg.Shares		STK	14.599	0	0	USD 77,380	1.055.175,25	0,29
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares		STK	4.334	0	840	USD 934,500	3.783.040,35	1,04
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	62.769	41.846	0	USD 60,240	3.531.855,56	0,97
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares		STK	13.888	0	0	USD 212,150	2.752.044,83	0,76
US9427491025	Watts Water Technologies Inc. Reg.Shares CIA		STK	2.260	0	0	USD 201,800	425.992,90	0,12
US9621661043	Weyerhaeuser Co. Reg.Shares		STK	13.184	0	0	USD 31,180	383.968,91	0,11
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares		STK	21.746	0	0	USD 143,190	2.908.471,64	0,80
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc. Reg.Shares		STK	10.830	0	0	USD 121,710	1.231.196,81	0,34
US98980L1017	Zoom Video Communications Inc. Reg.Shs CIA		STK	28.213	28.213	0	USD 63,320	1.668.641,10	0,46
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>339.588.765,43</b>	<b>93,48</b>

# Deka-USA Aktien Spezial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>										
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>										
	Microsoft Corp. Future (MSF) Aug. 24	XEUR	USD	Anzahl 45				14.597,47	0,00	
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>14.597,47</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>										
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
	E-Mini Russ. Val. 1000 Index Future (RSV) Juni 24	XCME	USD	Anzahl 500				-223.486,83	-0,06	
	E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) Juni 24	XCME	USD	Anzahl 71				-273.057,57	-0,08	
	E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Juni 24	XCME	USD	Anzahl 266				-528.458,80	-0,15	
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-1.025.003,20</b>	<b>-0,29</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	2.210.479,99			%	100,000	2.210.479,99	0,61
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	2.776.797,53			%	100,000	1.894.371,07	0,52
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	16.525.976,92			%	100,000	15.436.182,44	4,24
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>19.541.033,50</b>	<b>5,37</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>19.541.033,50</b>	<b>5,37</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Dividendenansprüche		EUR	153.172,35				153.172,35	0,04	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	140.640,40				140.640,40	0,04	
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	5.619.400,00				5.248.832,43	1,44	
	Forderungen aus Anteilschneidgeschäften		EUR	6.012,89				6.012,89	0,00	
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>5.548.658,07</b>	<b>1,52</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verwaltungsvergütung		EUR	-227.428,13				-227.428,13	-0,06	
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften		EUR	-17.515,81				-17.515,81	0,00	
	Kostenpauschale		EUR	-60.000,29				-60.000,29	-0,02	
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-1.283,39				-1.283,39	0,00	
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-306.227,62</b>	<b>-0,08</b>
<b>Fondsvermögen</b>										
<b>Umlaufende Anteile Klasse I</b>								<b>EUR</b>	<b>363.361.823,65</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>								<b>STK</b>	<b>974.999,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse AV</b>								<b>STK</b>	<b>130.269,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse I</b>								<b>STK</b>	<b>360.155,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse CF</b>								<b>EUR</b>	<b>265,81</b>	
<b>Anteilwert Klasse AV</b>								<b>EUR</b>	<b>262,56</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>EUR</b>	<b>194,35</b>	
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>										<b>93,48</b>
										<b>-0,29</b>

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 29./30.04.2024

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.04.2024

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2024

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,07060 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46582 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

## Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.04.2024 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte  
- gekaufte Terminkontrakte  
auf Indices  
auf Wertpapiere

EUR	110.826.924,16
EUR	1.710.347,61

# Deka-USA Aktien Spezial

## 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.

## 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>USD</b>				
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares	STK	0	21.248
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK	0	13.383
US0997241064	BorgWarner Inc. Reg.Shares	STK	0	17.647
US1344291091	Campbell Soup Co. Reg.Shares	STK	0	11.472
US2600031080	Dover Corp. Reg.Shares	STK	0	14.856
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares	STK	0	10.933
US37959E1029	Globe Life Inc. Reg.Shares	STK	13.975	13.975
US3886891015	Graphic Packaging Holding Co. Reg.Shares	STK	0	41.415
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares	STK	0	9.595
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares	STK	0	5.854
US48203R1041	Juniper Networks Inc. Reg.Shares	STK	0	34.705
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	25.354
US5150981018	Landstar System Inc. Reg.Shares	STK	0	10.074
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	12.774
US80689H1023	Schneider National Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	4.898
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK	0	11.462
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares	STK	0	8.734
US9282981086	Vishay Intertechnology Inc. Reg.Shares	STK	0	128.566
US9507551086	Werner Enterprises Inc. Reg.Shares	STK	0	12.838



# Deka-USA Aktien Spezial

---

Luxemburg, den 2. Mai 2024  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2023

gezeichnet und eingezahlt	EUR 10,4 Mio.
haftend	EUR 77,5 Mio.

### Vorstand

Holger Hildebrandt  
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

Eugen Lehnertz  
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Thomas Schneider  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main  
und der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

### Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe  
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main

### Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

## Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

## Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

Deloitte Audit  
Société à responsabilité limitée  
20 Boulevard de Kockelscheuer  
1821 Luxembourg,  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 30. April 2024

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



**Deka International S.A.**

6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Postfach 5 45  
2015 Luxembourg  
Luxembourg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39  
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90  
[www.deka.lu](http://www.deka.lu)

 **Finanzgruppe**