

Halbjahresbericht
zum 31. März 2020.

Deka-DividendenStrategie Europa

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2020

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-DividendenStrategie Europa für den Zeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 31. März 2020.

In den ersten Berichtsmonaten wirkten sich nachlassende geopolitische Unsicherheiten über weite Strecken stabilisierend aus. Im Handelskonflikt der USA mit China und der Europäischen Union gab es Anzeichen einer leichten Entspannung, uneinheitliche Konjunkturindikatoren und die geringe wirtschaftliche Dynamik nahmen die Märkte verhältnismäßig gelassen auf. Im Februar änderte sich die Situation an den Kapitalmärkten jedoch schlagartig und gravierend, als die Marktteilnehmer begannen, die dynamische Ausbreitung des Corona-Virus als ernsthafte Gefahr für die globale Wirtschaftsentwicklung wahrzunehmen. In der Folge gerieten sämtliche Assetklassen unter Druck und registrierten zum Teil historische Kursrückgänge.

Die Beschränkungen der Verkehrsfreiheit sowie unterbrochene Lieferketten trübten die weltweiten Konjunkturperspektiven drastisch ein. Als es in dieser Gemengelage im März zusätzlich zu einem Preissturz bei Öl kam, beschleunigte sich die Abwärtsbewegung, ehe Ende März eine erste Gegenbewegung einsetzte. Es bleibt abzuwarten, welche ökonomischen Bremsspuren die Lockdown-Maßnahmen in der Realwirtschaft tatsächlich hinterlassen werden. Die US-Notenbank senkte im März den Leitzins um insgesamt 150 Basispunkte und die EZB beschloss umfangreiche geldpolitische Hilfsmaßnahmen. Deutsche Bundesanleihen rentierten Ende März bei minus 0,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 0,7 Prozent und damit auf signifikant niedrigerem Niveau als Ende September 2019.

Die meisten Aktienbörsen wiesen bis Februar Zuwächse auf, einige Indizes erklommen sogar neue Rekordmarken. Mit zunehmend pessimistischeren Pandemie-Szenarien verfielen die Anleger jedoch in einen regelrechten Panikmodus und stießen in großem Stil Aktien ab. Das Gros der etablierten Aktienbörsen büßte auf Halbjahressicht im zweistelligen Prozentbereich ein.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung




Stefan Keitel (Vorsitzender)



Dr. Ulrich Neugebauer
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

| | |
|---|----|
| Anlagepolitik | 5 |
| Anteilklassen im Überblick | 6 |
| Vermögensübersicht zum 31. März 2020 | 7 |
| Vermögensaufstellung zum 31. März 2020 | 8 |
| Anhang | 12 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 14 |

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

Deka-DividendenStrategie Europa Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-DividendenStrategie Europa ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Mit diesem verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, europaweit in Aktien zu investieren, die eine überdurchschnittliche Dividendenqualität erwarten lassen. Die Dividendenqualität bestimmt sich unter anderem aus dem Verhältnis der Dividendenhöhe zum Kurswert (Dividendenrendite). Daneben ist die Beständigkeit der Dividendenzahlungen (Dividendenkontinuität) und der Anstieg der Dividendenzahlung im Zeitablauf (Dividendenwachstum) von Bedeutung. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Im Berichtszeitraum realisierte der Fonds durchgehend einen hohen Investitionsgrad. Zum Stichtag waren 99,1 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert. Durch den Einsatz von Aktien-Derivaten (Futures und Optionen auf Aktienindizes) reduzierte sich der Netto-Investitionsgrad um 2,3 Prozentpunkte.

Hinsichtlich der absoluten Gewichtung auf Branchenebene war das Sondervermögen über alle Sektoren hinweg breit diversifiziert. Zu den größten Branchen zählten zuletzt Pharma, Versicherungen und Versorger. Unter Länderaspekten führte Großbritannien die Aufstellung an, gefolgt von Deutschland, Frankreich und der Schweiz. Auf Einzeltitelebene bildete der französische Pharmakonzern Sanofi die größte Position (3,7 Prozent). Hohe Gewichtungen entfielen darüber hinaus etwa auf Roche und Iberdrola.

Ab Mitte Februar stand die Entwicklung des Fonds unter dem Eindruck des Ölpreisverfalls sowie der globalen Ausbreitung der COVID-19-Pandemie. Als Folge dieser exogenen Schocks verzeichneten nahezu alle Assetklassen einen signifikanten Anstieg der Volatilität. Anleger trennten sich in großem Stil vor allem von Wertpapiergattungen mit höheren Wertänderungsrisiken.

Der Fonds Deka-DividendenStrategie Europa verzeichnete vor diesem Hintergrund eine Wertentwicklung von minus 18,5 Prozent in der Anteilklasse CF (A) bzw. ein Minus von 18,2 Prozent in der Anteilklasse S (A).

Wichtige Kennzahlen

Deka-DividendenStrategie Europa

| Performance * | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. |
|---------------------|----------|--------|--------------|
| Anteilklasse CF (A) | -18,5% | -14,1% | -4,0% |
| Anteilklasse S (A) | -18,2% | -13,5% | -3,4% |

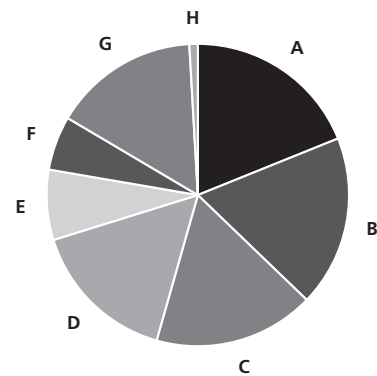
ISIN

| | |
|---------------------|--------------|
| Anteilklasse CF (A) | DE000DK2J6T3 |
| Anteilklasse S (A) | DE000DK2J6U1 |

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

Fondsstruktur

Deka-DividendenStrategie Europa



| | | |
|---|-----------------------|-------|
| A | Großbritannien | 18,9% |
| B | Deutschland | 18,3% |
| C | Frankreich | 17,2% |
| D | Schweiz | 15,8% |
| E | Niederlande | 7,5% |
| F | Italien | 5,8% |
| G | Sonstige Länder | 15,6% |
| H | Barreserve, Sonstiges | 0,9% |

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-DividendenStrategie Europa können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Währung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Mindestanlagesumme, der Höhe des Ausgabeaufschlages und der Höhe der derzeit erhobenen Verwaltungsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung „CF (A)“ und „S (A)“.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für den gesamten Fonds und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick

| | Verwaltungsvergütung* | Ausgabeaufschlag | Mindestanlagesumme | Ertragsverwendung |
|---------------------|-----------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| Anteilklasse CF (A) | 1,25% p.a. | 3,75% | keine | Ausschüttung |
| Anteilklasse S (A) | 0,60% p.a. | 2,50% | EUR 50.000 | Ausschüttung |

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Deka-DividendenStrategie Europa

Vermögensübersicht zum 31. März 2020.

Gliederung nach Anlageart - Land

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 208.163.295,48 | 95,60 |
| Belgien | 1.546.560,00 | 0,71 |
| Dänemark | 2.059.614,96 | 0,95 |
| Deutschland | 39.751.885,20 | 18,26 |
| Finnland | 2.984.730,00 | 1,37 |
| Frankreich | 37.367.022,95 | 17,15 |
| Großbritannien | 40.811.086,59 | 18,75 |
| Irland | 2.590.800,00 | 1,19 |
| Italien | 12.607.220,00 | 5,78 |
| Luxemburg | 918.960,00 | 0,42 |
| Niederlande | 16.398.496,00 | 7,54 |
| Norwegen | 6.559.402,22 | 3,01 |
| Österreich | 1.014.200,00 | 0,47 |
| Portugal | 3.275.200,00 | 1,50 |
| Schweden | 4.053.126,86 | 1,87 |
| Schweiz | 27.266.657,27 | 12,51 |
| Spanien | 8.958.333,43 | 4,12 |
| 2. Sonstige Wertpapiere | 7.014.908,81 | 3,22 |
| Schweiz | 7.014.908,81 | 3,22 |
| 3. Derivate | -633.474,33 | -0,28 |
| 4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 1.566.717,13 | 0,72 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 1.834.111,76 | 0,84 |
| II. Verbindlichkeiten | -231.488,81 | -0,10 |
| III. Fondsvermögen | 217.714.070,04 | 100,00 |

Gliederung nach Anlageart - Währung

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 208.163.295,48 | 95,60 |
| CHF | 26.882.041,89 | 12,33 |
| DKK | 2.059.614,96 | 0,95 |
| EUR | 133.131.249,78 | 61,14 |
| GBP | 35.026.141,28 | 16,09 |
| NOK | 6.559.402,22 | 3,01 |
| SEK | 4.053.126,86 | 1,87 |
| USD | 451.718,49 | 0,21 |
| 2. Sonstige Wertpapiere | 7.014.908,81 | 3,22 |
| CHF | 7.014.908,81 | 3,22 |
| 3. Derivate | -633.474,33 | -0,28 |
| 4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 1.566.717,13 | 0,72 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 1.834.111,76 | 0,84 |
| II. Verbindlichkeiten | -231.488,81 | -0,10 |
| III. Fondsvermögen | 217.714.070,04 | 100,00 |

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

Deka-DividendenStrategie Europa

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2020 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|-------------------------------------|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-------------|-----------------------|-------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 215.178.204,29 | 98,82 |
| Aktien | | | | | | | | 208.163.295,48 | 95,60 |
| EUR | | | | | | | | 133.131.249,78 | 61,14 |
| DE000A1EWWW0 | adidas AG Namens-Aktien | STK | | 2.000 | 2.000 | 0 | EUR 211,000 | 422.000,00 | 0,19 |
| NL0011794037 | Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder | STK | | 80.000 | 0 | 110.000 | EUR 21,530 | 1.722.400,00 | 0,79 |
| NL0000235190 | Airbus SE Aandelen op naam | STK | | 5.000 | 16.930 | 21.930 | EUR 61,840 | 309.200,00 | 0,14 |
| NL0013267909 | Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder | STK | | 40.000 | 26.050 | 11.050 | EUR 60,950 | 2.438.000,00 | 1,12 |
| DE0008404005 | Allianz SE vink.Namens-Aktien | STK | | 33.620 | 0 | 5.880 | EUR 157,580 | 5.297.839,60 | 2,43 |
| FR0004125920 | Amundi S.A. Actions au Porteur | STK | | 20.000 | 3.500 | 3.500 | EUR 54,800 | 1.096.000,00 | 0,50 |
| LU1598757687 | ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. | STK | | 60.000 | 125.000 | 65.000 | EUR 8,494 | 509.640,00 | 0,23 |
| LU1673108939 | Aroundtown SA Bearer Shares | STK | | 90.000 | 300.000 | 210.000 | EUR 4,548 | 409.320,00 | 0,19 |
| NL0010273215 | ASML Holding N.V. Aandelen op naam | STK | | 12.000 | 8.000 | 4.000 | EUR 247,650 | 2.971.800,00 | 1,37 |
| NL0011872643 | ASR Nederland N.V. Aandelen op naam | STK | | 97.000 | 52.800 | 1.800 | EUR 23,690 | 2.297.930,00 | 1,06 |
| FR0000120628 | AXA S.A. Actions au Porteur | STK | | 350.800 | 0 | 9.200 | EUR 15,716 | 5.513.172,80 | 2,53 |
| ES0113900J37 | Banco Santander S.A. Acciones Nom. | STK | | 750.000 | 1.203.000 | 453.000 | EUR 2,232 | 1.673.625,00 | 0,77 |
| DE000BASF111 | BASF SE Namens-Aktien | STK | | 36.000 | 0 | 8.000 | EUR 43,340 | 1.560.240,00 | 0,72 |
| AT0000BAWAG2 | BAWAG Group AG Inhaber-Aktien | STK | | 20.000 | 35.700 | 15.700 | EUR 23,960 | 479.200,00 | 0,22 |
| DE000BAY0017 | Bayer AG Namens-Aktien | STK | | 19.500 | 0 | 500 | EUR 54,000 | 1.053.000,00 | 0,48 |
| DE0005190037 | Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien | STK | | 43.850 | 0 | 1.150 | EUR 38,400 | 1.683.840,00 | 0,77 |
| FR0000120503 | Bouygues S.A. Actions Port. | STK | | 45.000 | 25.000 | 10.000 | EUR 26,820 | 1.206.900,00 | 0,55 |
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur | STK | | 65.000 | 48.500 | 21.500 | EUR 22,185 | 1.442.025,00 | 0,66 |
| DE0005439004 | Continental AG Inhaber-Aktien | STK | | 7.000 | 11.500 | 14.500 | EUR 65,390 | 457.730,00 | 0,21 |
| FR0000045072 | Crédit Agricole S.A. Actions Port. | STK | | 128.000 | 30.600 | 2.600 | EUR 6,858 | 877.824,00 | 0,40 |
| FR0000121725 | Dassault Aviation S.A. Actions Port. | STK | | 1.071 | 0 | 29 | EUR 737,000 | 789.327,00 | 0,36 |
| IT0005252207 | Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom. | STK | | 170.000 | 136.500 | 136.500 | EUR 6,585 | 1.119.450,00 | 0,51 |
| DE0005810055 | Deutsche Börse AG Namens-Aktien | STK | | 4.380 | 5.000 | 10.620 | EUR 126,100 | 552.318,00 | 0,25 |
| DE0005552004 | Deutsche Post AG Namens-Aktien | STK | | 110.000 | 41.800 | 1.800 | EUR 25,115 | 2.762.650,00 | 1,27 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom AG Namens-Aktien | STK | | 270.000 | 60.000 | 25.000 | EUR 12,052 | 3.254.040,00 | 1,49 |
| PTEDP0AM0009 | EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. | STK | | 890.000 | 1.030.000 | 140.000 | EUR 3,680 | 3.275.200,00 | 1,50 |
| IT0003128367 | ENEL S.p.A. Azioni nom. | STK | | 1.040.000 | 211.500 | 21.500 | EUR 6,519 | 6.779.760,00 | 3,11 |
| FR0010208488 | Engie S.A. Actions Port. | STK | | 70.000 | 70.000 | 0 | EUR 9,610 | 672.700,00 | 0,31 |
| IT0003132476 | ENI S.p.A. Azioni nom. ¹⁾ | STK | | 170.000 | 0 | 50.000 | EUR 9,001 | 1.530.170,00 | 0,70 |
| FR0000121667 | EssilorLuxottica S.A. Actions Port. | STK | | 4.000 | 0 | 20.000 | EUR 99,880 | 399.520,00 | 0,18 |
| ES0118900010 | Ferrovial S.A. Acciones Port. ¹⁾ | STK | | 30.000 | 794 | 20.794 | EUR 21,520 | 645.600,00 | 0,30 |
| IT0000072170 | Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. | STK | | 170.000 | 80.190 | 240.000 | EUR 8,312 | 1.413.040,00 | 0,65 |
| FI0009007132 | Fortum Oyj Reg.Shares | STK | | 115.000 | 27.300 | 2.300 | EUR 13,790 | 1.585.850,00 | 0,73 |
| DE0005785604 | Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien | STK | | 35.000 | 20.400 | 34.400 | EUR 34,740 | 1.215.900,00 | 0,56 |
| DE0008402215 | Hannover Rück SE Namens-Aktien | STK | | 5.000 | 5.000 | 0 | EUR 132,400 | 662.000,00 | 0,30 |
| DE0006047004 | HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien | STK | | 17.000 | 0 | 23.000 | EUR 38,100 | 647.700,00 | 0,30 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola S.A. Acciones Port. | STK | | 742.962 | 42.962 | 170.000 | EUR 8,936 | 6.639.108,43 | 3,05 |
| NL0011821202 | ING Groep N.V. Aandelen op naam ¹⁾ | STK | | 290.000 | 0 | 110.000 | EUR 4,957 | 1.437.385,00 | 0,66 |
| BE0003565737 | KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port. | STK | | 36.000 | 36.000 | 0 | EUR 42,960 | 1.546.560,00 | 0,71 |
| FR0000121485 | Kering S.A. Actions Port. ¹⁾ | STK | | 500 | 430 | 4.930 | EUR 490,500 | 245.250,00 | 0,11 |
| FR0000121964 | Klépierre S.A. Actions Port. ¹⁾ | STK | | 46.800 | 0 | 1.200 | EUR 18,320 | 857.376,00 | 0,39 |
| NL0000009082 | Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder | STK | | 940.000 | 160.000 | 120.000 | EUR 2,192 | 2.060.480,00 | 0,95 |
| NL0000009827 | Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder | STK | | 6.820 | 0 | 180 | EUR 103,050 | 702.801,00 | 0,32 |
| FR0013451333 | LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) ¹⁾ | STK | | 10.000 | 55.900 | 45.900 | EUR 23,100 | 231.000,00 | 0,11 |
| DE000LEG1110 | LEG Immobilien AG Namens-Aktien | STK | | 4.380 | 0 | 120 | EUR 102,600 | 449.388,00 | 0,21 |
| FR0000121014 | LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.) | STK | | 600 | 3.040 | 3.840 | EUR 348,450 | 209.070,00 | 0,10 |
| DE0006599905 | Merck KGaA Inhaber-Aktien | STK | | 14.000 | 9.410 | 11.410 | EUR 93,080 | 1.303.120,00 | 0,60 |
| DE0008430026 | Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien | STK | | 11.500 | 11.500 | 0 | EUR 185,300 | 2.130.950,00 | 0,98 |
| AT0000743059 | OMV AG Inhaber-Aktien | STK | | 20.000 | 0 | 10.000 | EUR 26,750 | 535.000,00 | 0,25 |
| FR0000120693 | Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.) | STK | | 7.000 | 17.000 | 10.000 | EUR 130,950 | 916.650,00 | 0,42 |
| IT0005278236 | Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom. | STK | | 100.000 | 0 | 150.000 | EUR 3,306 | 330.600,00 | 0,15 |
| DE0006969603 | PUMA SE Inhaber-Aktien | STK | | 25.000 | 27.000 | 28.000 | EUR 55,250 | 1.381.250,00 | 0,63 |
| GB00B2B0DG97 | Relx PLC Reg.Shares | STK | | 105.000 | 105.000 | 0 | EUR 19,420 | 2.039.100,00 | 0,94 |
| GB00B03MLX29 | Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A ¹⁾ | STK | | 230.700 | 65.000 | 4.300 | EUR 15,946 | 3.678.742,20 | 1,69 |
| FR0013269123 | Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. | STK | | 38.000 | 26.500 | 8.500 | EUR 39,620 | 1.505.560,00 | 0,69 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. Actions Port. | STK | | 100.000 | 23.400 | 17.400 | EUR 81,310 | 8.131.000,00 | 3,73 |
| DE0007164600 | SAP SE Inhaber-Aktien | STK | | 37.000 | 37.000 | 0 | EUR 103,860 | 3.842.820,00 | 1,77 |
| DE000SHA0159 | Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt. | STK | | 30.000 | 0 | 170.000 | EUR 5,512 | 165.360,00 | 0,08 |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE Actions Port. | STK | | 16.000 | 16.000 | 0 | EUR 79,800 | 1.276.800,00 | 0,59 |
| DE0007236101 | Siemens AG Namens-Aktien ¹⁾ | STK | | 33.770 | 6.000 | 730 | EUR 77,880 | 2.630.007,60 | 1,21 |
| IE00B1RR8406 | Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares | STK | | 102.000 | 87.000 | 75.000 | EUR 25,400 | 2.590.800,00 | 1,19 |
| FR0000130809 | Société Générale S.A. Actions Port. | STK | | 50.000 | 15.900 | 900 | EUR 15,432 | 771.600,00 | 0,35 |
| DE000TLX1005 | Talanx AG Namens-Aktien | STK | | 78.000 | 0 | 2.000 | EUR 31,260 | 2.438.280,00 | 1,12 |
| DE000A1J5RX9 | Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien | STK | | 800.000 | 920.000 | 120.000 | EUR 2,224 | 1.779.200,00 | 0,82 |

Deka-DividendenStrategie Europa

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2020 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------------|-----------------------|-------------------------|
| FR0000051807 | Téléperformance SE Actions Port. ¹⁾ | STK | | 2.920 | 0 | 80 | EUR 183,000 | 534.360,00 | 0,25 |
| FR0000121329 | THALES S.A. Actions Port. | STK | | 20.000 | 13.250 | 250 | EUR 75,820 | 1.516.400,00 | 0,70 |
| FR0000120271 | Total S.A. Actions au Porteur | STK | | 170.000 | 22.000 | 32.000 | EUR 34,435 | 5.853.950,00 | 2,69 |
| IT0005239360 | UniCredit S.p.A. Azioni nom. | STK | | 200.000 | 200.000 | 0 | EUR 7,171 | 1.434.200,00 | 0,66 |
| NL0000388619 | Unilever N.V. Aandelen op naam ¹⁾ | STK | | 55.000 | 35.000 | 48.000 | EUR 44,700 | 2.458.500,00 | 1,13 |
| FI0009005987 | UPM Kymmene Corp. Reg.Shares | STK | | 56.000 | 28.000 | 22.000 | EUR 24,980 | 1.398.880,00 | 0,64 |
| FR0013447729 | Verallia SA Actions Port. (Prom.) | STK | | 61.459 | 69.500 | 8.041 | EUR 22,850 | 1.404.338,15 | 0,65 |
| FR0000125486 | VINCI S.A. Actions Port. | STK | | 26.000 | 11.750 | 12.750 | EUR 73,700 | 1.916.200,00 | 0,88 |
| DE0007664039 | Volkswagen AG Vorzugsaktien | STK | | 8.600 | 8.750 | 150 | EUR 106,120 | 912.632,00 | 0,42 |
| DE000A1ML7J1 | Vonovia SE Namens-Aktien | STK | | 56.000 | 40.000 | 7.000 | EUR 45,020 | 2.521.120,00 | 1,16 |
| DE0007472060 | Wirecard AG Inhaber-Aktien | STK | | 6.000 | 1.670 | 8.170 | EUR 104,750 | 628.500,00 | 0,29 |
| CHF | | | | | | | | 26.882.041,89 | 12,33 |
| CH0012221716 | ABB Ltd. Namens-Aktien | STK | | 25.000 | 130.000 | 105.000 | CHF 16,880 | 398.449,63 | 0,18 |
| CH0225173167 | Cembra Money Bank AG Namens-Aktien | STK | | 25.000 | 5.500 | 500 | CHF 90,650 | 2.139.778,40 | 0,98 |
| CH0360674466 | Galenica AG Namens-Aktien | STK | | 12.000 | 0 | 4.000 | CHF 67,550 | 765.363,21 | 0,35 |
| CH0030170408 | Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.) | STK | | 2.000 | 2.000 | 5.500 | CHF 430,300 | 812.572,88 | 0,37 |
| CH0010645932 | Givaudan SA Namens-Aktien | STK | | 250 | 250 | 0 | CHF 2.976,000 | 702.479,92 | 0,32 |
| CH0012214059 | LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien | STK | | 51.000 | 51.000 | 0 | CHF 35,350 | 1.702.239,15 | 0,78 |
| CH0038863350 | Nestlé S.A. Namens-Aktien | STK | | 44.000 | 12.000 | 7.000 | CHF 100,080 | 4.157.774,72 | 1,91 |
| CH0012005267 | Novartis AG Namens-Aktien | STK | | 50.000 | 17.850 | 9.850 | CHF 79,030 | 3.730.980,40 | 1,71 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding AG Namens-Aktien | STK | | 2.930 | 2.000 | 70 | CHF 686,400 | 1.898.916,54 | 0,87 |
| CH0435377954 | SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien | STK | | 225.700 | 185.700 | 80.000 | CHF 14,700 | 3.132.635,57 | 1,44 |
| CH0418792922 | Sika AG Namens-Aktien | STK | | 6.000 | 4.000 | 21.000 | CHF 160,500 | 909.258,29 | 0,42 |
| CH0126881561 | Swiss Re AG Namens-Aktien | STK | | 30.000 | 0 | 27.000 | CHF 74,100 | 2.098.942,03 | 0,96 |
| CH0008742519 | Swisscom AG Namens-Aktien | STK | | 1.300 | 0 | 1.200 | CHF 529,600 | 650.058,30 | 0,30 |
| CH0011075394 | Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien | STK | | 11.690 | 0 | 310 | CHF 342,700 | 3.782.592,85 | 1,74 |
| DKK | | | | | | | | 2.059.614,96 | 0,95 |
| DK0060534915 | Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B | STK | | 37.050 | 0 | 950 | DKK 415,150 | 2.059.614,96 | 0,95 |
| GBP | | | | | | | | 35.026.141,28 | 16,09 |
| GB0009895292 | AstraZeneca PLC Reg.Shares | STK | | 37.050 | 19.000 | 24.950 | GBP 71,290 | 2.958.306,64 | 1,36 |
| GB0002162385 | Aviva PLC Reg.Shares | STK | | 340.000 | 340.000 | 0 | GBP 2,695 | 1.026.275,70 | 0,47 |
| GB0002634946 | BAE Systems PLC Reg.Shares | STK | | 165.500 | 0 | 44.500 | GBP 5,120 | 949.061,42 | 0,44 |
| GB0031348658 | Barclays PLC Reg.Shares | STK | | 950.000 | 950.000 | 0 | GBP 0,940 | 999.753,60 | 0,46 |
| GB00BHOP3Z91 | BHP Group PLC Reg.Shares | STK | | 88.000 | 17.000 | 29.000 | GBP 12,474 | 1.229.461,05 | 0,56 |
| GB0007980591 | BP PLC Reg.Shares | STK | | 409.500 | 0 | 350.500 | GBP 3,381 | 1.550.691,61 | 0,71 |
| GB0002875804 | British American Tobacco PLC Reg.Shares | STK | | 56.000 | 71.100 | 115.100 | GBP 26,890 | 1.686.573,18 | 0,77 |
| GB00B0744B38 | Bunzl PLC Reg.Shares | STK | | 78.000 | 35.000 | 47.000 | GBP 15,915 | 1.390.361,09 | 0,64 |
| CH0198251305 | Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien | STK | | 20.000 | 50.000 | 30.000 | GBP 17,170 | 384.615,38 | 0,18 |
| GB00BD6K4575 | Compass Group PLC Reg.Shares | STK | | 105.000 | 81.400 | 1.400 | GBP 12,570 | 1.478.260,38 | 0,68 |
| GB0002374006 | Diageo PLC Reg.Shares | STK | | 23.000 | 23.400 | 15.400 | GBP 25,555 | 658.309,44 | 0,30 |
| GB0009252882 | GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares | STK | | 170.000 | 215.000 | 295.000 | GBP 15,030 | 2.861.766,95 | 1,31 |
| GB0004544929 | Imperial Brands PLC Reg.Shares | STK | | 40.000 | 43.600 | 113.600 | GBP 15,030 | 673.356,93 | 0,31 |
| GB00BYX91H57 | JD Sports Fashion PLC Reg.Shares | STK | | 220.000 | 220.000 | 0 | GBP 4,408 | 1.086.152,05 | 0,50 |
| GB00B1CRLC47 | Mondi PLC Reg.Shares | STK | | 25.000 | 25.000 | 85.000 | GBP 13,795 | 386.267,42 | 0,18 |
| GB00BDR05C01 | National Grid PLC Reg.Shares | STK | | 320.000 | 330.000 | 450.000 | GBP 9,698 | 3.475.829,94 | 1,60 |
| GB0006825383 | Persimmon PLC Reg.Shares | STK | | 50.000 | 108.000 | 153.000 | GBP 18,470 | 1.034.339,86 | 0,48 |
| GB0007099541 | Prudential PLC Reg.Shares | STK | | 121.800 | 0 | 3.200 | GBP 10,230 | 1.395.562,47 | 0,64 |
| GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group Reg.Shares | STK | | 29.000 | 22.200 | 200 | GBP 61,790 | 2.006.977,73 | 0,92 |
| GB0007188757 | Rio Tinto PLC Reg.Shares | STK | | 58.000 | 5.000 | 32.000 | GBP 36,850 | 2.393.821,96 | 1,10 |
| GB0007908733 | SSE PLC Shares | STK | | 160.000 | 160.000 | 170.000 | GBP 13,245 | 2.373.549,57 | 1,09 |
| GB0001367019 | The British Land Co. PLC Reg.Shares | STK | | 300.000 | 513.000 | 213.000 | GBP 3,449 | 1.158.886,25 | 0,53 |
| GB00BH4HKS59 | Vodafone Group PLC Reg.Shares | STK | | 1.450.000 | 550.000 | 950.000 | GBP 1,150 | 1.867.960,66 | 0,86 |
| NOK | | | | | | | | 6.559.402,22 | 3,01 |
| NO0010096985 | Equinor ASA Navne-Aksjer | STK | | 82.800 | 0 | 2.200 | NOK 131,700 | 942.295,35 | 0,43 |
| NO0003054108 | Mowi ASA Navne-Aksjer | STK | | 100.000 | 102.200 | 2.200 | NOK 160,950 | 1.390.791,14 | 0,64 |
| NO0003053605 | Storebrand ASA Navne-Aksjer | STK | | 200.000 | 198.000 | 178.000 | NOK 42,020 | 726.201,23 | 0,33 |
| NO0010063308 | Telenor ASA Navne-Aksjer | STK | | 265.000 | 138.300 | 148.300 | NOK 152,850 | 3.500.114,50 | 1,61 |
| SEK | | | | | | | | 4.053.126,86 | 1,87 |
| SE0011166610 | Atlas Copco AB Namn-Aktier A | STK | | 46.000 | 33.000 | 7.000 | SEK 329,400 | 1.365.794,74 | 0,63 |
| SE0011166933 | Epiroc AB Namn-Aktier A | STK | | 130.000 | 47.200 | 2.200 | SEK 98,260 | 1.151.394,42 | 0,53 |
| SE0000667891 | Sandvik AB Namn-Aktier | STK | | 120.000 | 60.000 | 40.000 | SEK 142,000 | 1.535.937,70 | 0,71 |
| USD | | | | | | | | 451.718,49 | 0,21 |
| JE00BJF3079 | AMCOR PLC Reg.Shares | STK | | 60.000 | 170.000 | 110.000 | USD 8,280 | 451.718,49 | 0,21 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | | 7.014.908,81 | 3,22 |
| CHF | | | | | | | | 7.014.908,81 | 3,22 |
| CH0012032048 | Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine | STK | | 23.500 | 3.040 | 3.540 | CHF 316,150 | 7.014.908,81 | 3,22 |
| Summe Wertpapiervermögen²⁾ | | | | | | | EUR | 215.178.204,29 | 98,82 |
| Derivate | | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | -633.844,33 | -0,28 |
| DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Juni 20 | | XEUR | EUR | Anzahl -180 | | | | -662.120,37 | -0,30 |
| DJ Euro Stoxx Banks Future (FESB) Juni 20 | | XEUR | EUR | Anzahl 10 | | | | 1.499,25 | 0,00 |
| DJ Stoxx 600 Future (FXFP) Juni 20 | | XEUR | EUR | Anzahl -300 | | | | -569.620,00 | -0,26 |

Deka-DividendenStrategie Europa

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2020 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|--|---------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|---------------------------|-------------------------|
| ESTX Automobiles & Parts Future (SXAE) Juni 20 | | XEUR | EUR | Anzahl 10 | | | | 13.700,00 | 0,01 |
| FTSE 250 Index Future (FMCS) Juni 20 | | IFEU | GBP | Anzahl 5 | | | | 6.731,33 | 0,00 |
| MDAX Future (MDAX) Juni 20 | | XEUR | EUR | Anzahl 1 | | | | 11.055,00 | 0,01 |
| Swiss Market Index Future (S30) Juni 20 | | XEUR | CHF | Anzahl 50 | | | | 564.910,46 | 0,26 |
| Optionsrechte | | | | | | | | 370,00 | 0,00 |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | | 370,00 | 0,00 |
| DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Apr. 20 3900 | | XEUR | | Anzahl 370 | | | EUR 0,100 | 370,00 | 0,00 |
| Summe Aktienindex-Derivate | | | | | | | | EUR -633.474,33 | -0,28 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | EUR | 1.011.332,63 | | | % 100,000 | 1.011.332,63 | 0,46 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | DKK | 731,14 | | | % 100,000 | 97,90 | 0,00 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | GBP | 297.583,38 | | | % 100,000 | 333.299,78 | 0,15 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | NOK | 464.005,68 | | | % 100,000 | 40.095,37 | 0,02 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | SEK | 249.967,15 | | | % 100,000 | 22.531,34 | 0,01 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | CHF | 128.069,90 | | | % 100,000 | 120.922,76 | 0,06 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | USD | 42.273,40 | | | % 100,000 | 38.437,35 | 0,02 |
| Summe Bankguthaben | | | | | | | | EUR 1.566.717,13 | 0,72 |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | EUR 1.566.717,13 | 0,72 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 573.768,14 | | | | 573.768,14 | 0,26 |
| Einschüsse (Initial Margins) | | | EUR | 955.529,83 | | | | 955.529,83 | 0,44 |
| Forderungen aus Wertpapier-Darlehen | | | EUR | 392,60 | | | | 392,60 | 0,00 |
| Forderungen aus Anteilsceingeschäften | | | EUR | 85.773,90 | | | | 85.773,90 | 0,04 |
| Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen | | | EUR | 218.647,29 | | | | 218.647,29 | 0,10 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | EUR 1.834.111,76 | 0,84 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen | | | EUR | -41,22 | | | | -41,22 | 0,00 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften | | | EUR | -4.563,20 | | | | -4.563,20 | 0,00 |
| Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten | | | EUR | -226.884,39 | | | | -226.884,39 | -0,10 |
| Summe Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | EUR -231.488,81 | -0,10 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | EUR 217.714.070,04 | 100,00 |
| Umlaufende Anteile Klasse CF (A) | | | | | | | | STK 1.584.034,000 | |
| Umlaufende Anteile Klasse S (A) | | | | | | | | STK 1.321.077,000 | |
| Anteilwert Klasse CF (A) | | | | | | | | EUR 74,11 | |
| Anteilwert Klasse S (A) | | | | | | | | EUR 75,94 | |

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

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

²⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

| 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: | | | | |
| ENI S.p.A. Azioni nom. | STK 170.000 | | 1.530.170,00 | |
| Ferrovial S.A. Acciones Port. | STK 30.000 | | 645.600,00 | |
| ING Groep N.V. Aandelen op naam | STK 290.000 | | 1.437.385,00 | |
| Kering S.A. Actions Port. | STK 500 | | 245.250,00 | |
| Klépierre S.A. Actions Port. | STK 6.689 | | 122.542,48 | |
| LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) | STK 400 | | 9.240,00 | |
| Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A | STK 230.700 | | 3.678.742,20 | |
| Siemens AG Namens-Aktien | STK 33.770 | | 2.630.007,60 | |
| Téléperformance SE Actions Port. | STK 2.920 | | 534.360,00 | |
| Unilever N.V. Aandelen op naam | STK 55.000 | | 2.458.500,00 | |
| Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen: | EUR | | 13.291.797,28 | 13.291.797,28 |

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2020

| | | |
|-------------------------------|-------|-------------------------|
| Vereinigtes Königreich, Pfund | (GBP) | 0,89284 = 1 Euro (EUR) |
| Dänemark, Kronen | (DKK) | 7,46805 = 1 Euro (EUR) |
| Norwegen, Kronen | (NOK) | 11,57255 = 1 Euro (EUR) |
| Schweden, Kronen | (SEK) | 11,09420 = 1 Euro (EUR) |
| Schweiz, Franken | (CHF) | 1,05911 = 1 Euro (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,09980 = 1 Euro (EUR) |

Deka-DividendenStrategie Europa

Marktschlüssel

Terminbörsen

| | |
|------|--------------------------------------|
| IFEU | London - ICE Futures Europe |
| 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 | | | | |
| CHF | | | | |
| CH0002497458 | SGS S.A. Namens-Aktien | STK | 395 | 395 |
| DKK | | | | |
| DK0060227585 | Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier | STK | 0 | 17.000 |
| EUR | | | | |
| BE0974293251 | Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. | STK | 0 | 45.000 |
| DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien | STK | 0 | 12.000 |
| FR0000120644 | Danone S.A. Actions Port. | STK | 0 | 20.000 |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. | STK | 0 | 1.035.000 |
| IT0004965148 | Moncler S.p.A. Azioni nom. | STK | 30.000 | 70.000 |
| DE000A0D9PT0 | MTU Aero Engines AG Namens-Aktien | STK | 0 | 3.000 |
| FR0000120685 | Natixis S.A. Actions Port. | STK | 0 | 200.000 |
| FI0009013296 | Neste Oyj Reg.Shs | STK | 0 | 50.000 |
| FR0000133308 | Orange S.A. Actions Port. | STK | 150.000 | 150.000 |
| FI0009003305 | Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A | STK | 0 | 47.000 |
| FR0010411983 | SCOR SE Actions au Porteur | STK | 0 | 26.000 |
| DE000TUAG000 | TUI AG Namens-Aktien | STK | 20.000 | 170.000 |
| FR0013326246 | Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares | STK | 0 | 14.000 |
| GBP | | | | |
| GB0030913577 | BT Group PLC Reg.Shares | STK | 950.000 | 950.000 |
| GB0031215220 | Carnival PLC Reg.Shares | STK | 0 | 12.000 |
| GB0005405286 | HSBC Holdings PLC Reg.Shares | STK | 0 | 130.000 |
| ES0177542018 | Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. | STK | 80.000 | 180.000 |
| GB00BKFB1C65 | M&G PLC Reg.Shares | STK | 625.000 | 625.000 |
| GB0008782301 | Taylor Wimpey PLC Reg.Shares | STK | 650.000 | 650.000 |
| Anderer Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| ES06189009E4 | Ferrovial S.A. Anrechte | STK | 50.000 | 50.000 |
| ES06445809J6 | Iberdrola S.A. Anrechte | STK | 700.000 | 700.000 |

Gattungsbezeichnung

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX Automobiles & Parts Index (Price) (EUR), ESTX Banks Index (Price) (EUR), FTSE 250 Index, MDAX Performance-Index, Swiss Market Index (Price) (CHF))

EUR

54.837

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 250 Index, FTSE MIB Index, MDAX Performance-Index, STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), STXE 600 Health Care Index (Price) (EUR), STXE 600 Index (Price) (EUR))

EUR

116.683

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): DAX Performance-Index)

EUR

16.875

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

unbefristet

(Basiswert(e): Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien, Ferrovial S.A. Acciones Port., Kering S.A. Actions Port., Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder, LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.), OMV AG Inhaber-Aktien, Téléperformance SE Actions Port., The British Land Co. PLC Reg.Shares, TUI AG Namens-Aktien, Volkswagen AG Vorzugsaktien, Wirecard AG Inhaber-Aktien, Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien)

EUR

15.070

Deka-DividendenStrategie Europa

Anhang.

| | | |
|----------------------------------|-----|---------------|
| Umlaufende Anteile Klasse CF (A) | STK | 1.584.034,000 |
| Umlaufende Anteile Klasse S (A) | STK | 1.321.077,000 |
| Anteilwert Klasse CF (A) | EUR | 74,11 |
| Anteilwert Klasse S (A) | EUR | 75,94 |

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 / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzzolumina 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, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine, Zertifikate und Schuldscheindarlehen, 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 mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

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. Die Bewertung von 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, erfolgt anhand von Fair Values, 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.

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 | 13.291.797,28 | 6,11 |

10 größte Gegenparteien

| Wertpapier-Darlehen (besichert) | Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR | Sitzstaat |
|---------------------------------|---------------------------------------|-------------|
| DekaBank Deutsche Girozentrale | 13.291.797,28 | 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 | 13.291.797,28 |

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.

Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Markturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

| Wertpapier-Darlehen | Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR |
|-----------------------|---------------------------------------|
| Restlaufzeit 1-7 Tage | 24.874,48 |
| unbefristet | 16.301.775,60 |

Ertrags- und Kostenanteile

| Wertpapier-Darlehen | absolute Beträge in EUR | in % der Bruttoerträge des Fonds |
|-------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| Ertragsanteil des Fonds | 1.691,33 | 100,00 |
| Kostenanteil des Fonds | 177,58 | 10,50 |

Deka-DividendenStrategie Europa

Ertragsanteil der KVG

177,58

10,50

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften gerechnet.

Neben dem oben ausgewiesenen Kostenanteil für den Fonds, der dem Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft entspricht, fallen für den Fall, dass Aktien Gegenstand von Wertpapier-Darlehensgeschäften sind, zusätzliche Kosten Dritter an. Diese wurden bereits vor Zufluss der Erträge aus dem Wertpapier-Darlehen an den Fonds in Abzug gebracht. Sie betragen 35% bzw. infolge der im Geschäftsjahr erfolgten Anpassung nunmehr 25% der Bruttoerträge aus den Wertpapier-Darlehensgeschäften.

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.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

6,18% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

| Wertpapier-Darlehen | absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR |
|------------------------------------|---|
| Deutsche Pfandbriefbank AG | 3.352.152,39 |
| Pearson Funding PLC | 3.328.647,32 |
| Imperial Brands Finance PLC | 2.615.756,20 |
| Deutschland, Bundesrepublik | 2.194.693,66 |
| Compagnie de Financement Foncier | 1.726.776,21 |
| Santander Consumer Finance S.A. | 1.004.002,11 |
| Landesbank Baden-Württemberg | 783.138,13 |
| BP Capital Markets PLC | 446.462,53 |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau | 306.756,02 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce | 294.687,21 |

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 |
| Clearstream Banking Frankfurt | 3.530.264,65 EUR (absolut/verwahrter Betrag) |
| J.P.Morgan AG Frankfurt | 12.796.385,43 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.

Verwahrart 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% |
| Verwahrart 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.

Frankfurt am Main, den 1. April 2020

Deka Investment GmbH

Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 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 2018

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Mitglied 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

Manuela Better
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;
Stellvertretende Vorsitzende des Verwaltungsrates der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Dr. Ulrich Neugebauer (stv. Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln
und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln
und der Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Jörg Boysen

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

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

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. März 2020

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



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39
www.deka.de