

Halbjahresbericht
zum 31. März 2020.

Deka-DividendenStrategie

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 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	14
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	16

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-DividendenStrategie Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-DividendenStrategie 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, weltweit zu mindestens 61 Prozent in Aktien von Unternehmen 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 hielt das Fondsmanagement die Investitionsquote weitgehend hoch, zum Stichtag war der Deka-DividendenStrategie zu 98,1 Prozent in Aktien investiert. Durch den Einsatz von Futures und Optionen auf Aktienindizes verringerte sich der Investitionsgrad leicht um 1,8 Prozentpunkte.

Bei der Betrachtung der absoluten Gewichtungen auf Branchenebene war das Sondervermögen generell breit über die Sektoren hinweg diversifiziert. Zu den am stärksten gewichteten Sektoren zählten u.a. Pharma, Technologie und Konsumgüter. Aufgestockt wurde insbesondere der Technologiebereich. Auf Einzeltitelebene gehörten Roche, Microsoft und Sanofi zu den größten Werten. Mit Blick auf die geographische Struktur hatten die USA mit Abstand den höchsten Anteil, gefolgt von Frankreich, Deutschland, Großbritannien und der Schweiz.

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 verzeichnete vor diesem Hintergrund in der Berichtsperiode eine Wertminderung um 18,6 Prozent (Anteilklasse CF (A)) bzw. um 18,3 Prozent (Anteilklasse S (A)).

Wichtige Kennzahlen

Deka-DividendenStrategie

Performance *	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Anteilklasse CF (A)	-18,6%	-12,7%	-3,5%
Anteilklasse S (A)	-18,3%	-12,2%	-2,8%

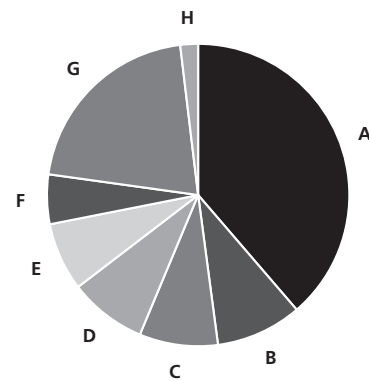
ISIN

Anteilklasse CF (A)	DE000DK2CDS0
Anteilklasse S (A)	DE000DK2J6Z0

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

Fondsstruktur

Deka-DividendenStrategie



A USA	38,7%
B Frankreich	9,2%
C Deutschland	8,4%
D Großbritannien	8,3%
E Schweiz	7,3%
F Japan	5,3%
G Sonstige Länder	20,9%
H Barreserve, Sonstiges	1,9%

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 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 Höhe des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung und der Mindestanlagesumme 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

Vermögensübersicht zum 31. März 2020.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	6.347.318.149,09	94,65
Australien	39.385.529,67	0,59
China	23.859.956,26	0,36
Deutschland	561.861.200,00	8,38
Finnland	50.156.000,00	0,74
Frankreich	616.164.300,00	9,19
Griechenland	22.700.000,00	0,34
Großbritannien	551.082.261,29	8,22
Hongkong	97.170.158,49	1,44
Irland	102.162.093,00	1,52
Italien	140.540.300,00	2,09
Japan	352.558.498,76	5,26
Kanada	284.852.793,92	4,25
Korea, Republik	68.076.981,89	1,01
Luxemburg	34.845.600,00	0,52
Niederlande	317.954.250,88	4,73
Norwegen	10.893.018,39	0,16
Portugal	51.520.000,00	0,77
Schweden	15.499.540,30	0,23
Schweiz	281.917.940,15	4,20
Spanien	88.209.250,00	1,32
Taiwan	46.936.208,77	0,70
USA	2.588.972.267,32	38,63
2. Sonstige Wertpapiere	208.954.730,65	3,11
Schweiz	208.954.730,65	3,11
3. Derivate	-17.677.899,03	-0,25
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	226.797.796,81	3,39
5. Sonstige Vermögensgegenstände	64.427.236,68	0,97
II. Verbindlichkeiten	-125.413.477,94	-1,87
III. Fondsvermögen	6.704.406.536,26	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	6.347.318.149,09	94,65
AUD	39.385.529,67	0,59
CAD	207.742.864,84	3,10
CHF	281.917.940,15	4,20
EUR	1.895.144.812,00	28,25
GBP	533.476.929,80	7,96
HKD	121.030.114,75	1,80
JPY	352.558.498,76	5,26
KRW	68.076.981,89	1,01
NOK	10.893.018,39	0,16
SEK	15.499.540,30	0,23
TWD	46.936.208,77	0,70
USD	2.774.655.709,77	41,39
2. Sonstige Wertpapiere	208.954.730,65	3,11
CHF	208.954.730,65	3,11
3. Derivate	-17.677.899,03	-0,25
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	226.797.796,81	3,39
5. Sonstige Vermögensgegenstände	64.427.236,68	0,97
II. Verbindlichkeiten	-125.413.477,94	-1,87
III. Fondsvermögen	6.704.406.536,26	100,00

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

Deka-DividendenStrategie

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								6.556.272.879,74	97,76
Aktien								6.347.318.149,09	94,65
EUR								1.895.144.812,00	28,25
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		110.000	110.000	0	EUR 211,000	23.210.000,00	0,35
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		1.900.000	120.000	1.020.000	EUR 21,530	40.907.000,00	0,61
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam	STK		130.000	130.000	0	EUR 61,840	8.039.200,00	0,12
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK		830.000	400.000	0	EUR 60,950	50.588.500,00	0,75
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		480.000	0	120.000	EUR 157,580	75.638.400,00	1,13
FR0004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur	STK		300.000	0	0	EUR 54,800	16.440.000,00	0,25
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK		1.800.000	1.800.000	0	EUR 8,494	15.289.200,00	0,23
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares	STK		4.300.000	6.300.000	2.000.000	EUR 4,548	19.556.400,00	0,29
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		1.500.000	930.000	0	EUR 23,690	35.535.000,00	0,53
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		4.900.000	1.000.000	0	EUR 15,716	77.008.400,00	1,15
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		13.500.000	19.500.000	6.000.000	EUR 2,232	30.125.250,00	0,45
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		1.030.000	200.000	0	EUR 46,675	48.075.250,00	0,72
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port. ¹⁾	STK		1.000.000	350.000	0	EUR 26,820	26.820.000,00	0,40
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur ¹⁾	STK		1.820.000	990.000	0	EUR 22,185	40.376.700,00	0,60
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		525.000	405.000	0	EUR 65,390	34.329.750,00	0,51
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port. ¹⁾	STK		3.400.000	3.400.000	0	EUR 6,858	23.317.200,00	0,35
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		96.100	96.100	0	EUR 23,920	2.298.712,00	0,03
FR0000121725	Dassault Aviation S.A. Actions Port.	STK		24.000	8.000	0	EUR 737,000	17.688.000,00	0,26
IT0005252207	Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom. ¹⁾	STK		3.300.000	1.800.000	0	EUR 6,585	21.730.500,00	0,32
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		180.000	180.000	260.950	EUR 126,100	22.698.000,00	0,34
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		2.000.000	347.100	0	EUR 25,115	50.230.000,00	0,75
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		4.250.000	1.724.200	0	EUR 12,052	51.221.000,00	0,76
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom.	STK		14.000.000	14.000.000	0	EUR 3,680	51.520.000,00	0,77
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		11.500.000	11.500.000	0	EUR 6,519	74.968.500,00	1,12
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK		2.900.000	2.900.000	0	EUR 9,610	27.869.000,00	0,42
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		250.000	130.000	180.000	EUR 99,880	24.970.000,00	0,37
IT0000072170	FincoBank Banca Finco S.p.A. Azioni nom.	STK		2.600.000	0	0	EUR 8,312	21.611.200,00	0,32
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		1.000.000	200.000	0	EUR 34,740	34.740.000,00	0,52
GRS260333000	Hellenic Telecom. Organ. S.A. Namens-Aktien	STK		2.000.000	2.000.000	0	EUR 11,350	22.700.000,00	0,34
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		6.500.000	976.819	0	EUR 8,936	58.084.000,00	0,87
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam ¹⁾	STK		2.500.000	0	0	EUR 4,957	12.391.250,00	0,18
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		14.000.000	0	0	EUR 2,192	30.688.000,00	0,46
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder ¹⁾	STK		940.000	151.440	0	EUR 37,575	35.320.500,00	0,53
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		600.000	600.000	0	EUR 29,470	17.682.000,00	0,26
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		1.780.000	480.000	280.000	EUR 81,310	144.731.800,00	2,15
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		640.000	640.000	0	EUR 103,860	66.470.400,00	0,99
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		250.000	250.000	0	EUR 79,800	19.950.000,00	0,30
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien ¹⁾	STK		630.000	400.000	250.000	EUR 77,880	49.064.400,00	0,73
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		2.000.000	950.000	411.200	EUR 25,400	50.800.000,00	0,76
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien	STK		750.000	300.000	0	EUR 31,260	23.445.000,00	0,35
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien	STK		17.000.000	17.000.000	0	EUR 2,224	37.808.000,00	0,56
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		680.000	380.000	0	EUR 75,820	51.557.600,00	0,77
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		3.560.000	960.000	0	EUR 34,435	122.588.600,00	1,83
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		3.100.000	3.100.000	0	EUR 7,171	22.230.100,00	0,33
NL0000388619	Unilever N.V. Aandelen op naam ¹⁾	STK		1.400.000	200.000	351.900	EUR 44,700	62.580.000,00	0,93
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		1.300.000	100.000	0	EUR 24,980	32.474.000,00	0,48
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		310.000	207.200	350.000	EUR 73,700	22.847.000,00	0,34
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		300.000	300.000	550.000	EUR 45,020	13.506.000,00	0,20
DE0007472060	Wirecard AG Inhaber-Aktien ¹⁾	STK		300.000	40.000	0	EUR 104,750	31.425.000,00	0,47
AUD								39.385.529,67	0,59
AU0000000APA1	APA Group Stapled Securities	STK		4.500.000	0	0	AUD 10,260	25.885.123,20	0,39
AU0000000TCL6	Transurban Group Triple Stapled Securities	STK		2.000.000	0	0	AUD 12,040	13.500.406,47	0,20
CAD								207.742.864,84	3,10
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares	STK		250.000	250.000	0	CAD 27,290	4.372.752,74	0,07
CA0553487604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK		825.000	375.000	350.000	CAD 55,150	29.161.565,92	0,43
CA1125851040	Brookfield Asset Mgmt Inc. Reg.Shs Cl.A(Ltd Vtg)	STK		450.000	450.000	0	CAD 62,480	18.020.420,07	0,27
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK		415.000	0	0	CAD 115,520	30.726.751,83	0,46
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		3.600.000	3.450.000	1.000.000	CAD 17,000	39.224.986,06	0,59
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares	STK		1.900.000	100.000	0	CAD 23,650	28.800.240,99	0,43
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK		1.180.000	0	0	CAD 18,970	14.346.987,30	0,21
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		1.150.000	550.000	0	CAD 58,460	43.089.159,93	0,64
CHF								281.917.940,15	4,20
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien	STK		1.400.000	1.400.000	0	CHF 35,350	46.728.133,66	0,70
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		760.000	480.000	0	CHF 100,080	71.816.108,88	1,07

Deka-DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		1.330.000	200.000	500.000	CHF 79,030	99.244.078,73	1,48
CH0435377954	SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien	STK		2.100.000	2.580.960	2.480.960	CHF 14,700	29.147.251,69	0,43
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien ¹⁾	STK		500.000	250.000	0	CHF 74,100	34.982.367,19	0,52
GBP								533.476.929,80	7,96
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK		1.500.000	1.500.000	0	GBP 13,848	23.265.086,69	0,35
GB0000456144	Antofagasta PLC Reg.Shares	STK		2.000.000	2.000.000	1.500.000	GBP 7,620	17.069.127,73	0,25
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		1.000.000	350.000	500.000	GBP 71,290	79.846.333,05	1,19
GB0002162385	Aviva PLC Reg.Shares	STK		7.000.000	7.000.000	0	GBP 2,695	21.129.205,68	0,32
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK		7.500.000	2.557.000	0	GBP 5,120	43.008.825,77	0,64
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares	STK		22.500.000	22.500.000	0	GBP 0,940	23.678.374,62	0,35
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		3.500.000	3.100.000	12.600.000	GBP 3,381	13.253.774,47	0,20
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK		1.300.000	1.300.000	0	GBP 26,890	39.152.591,73	0,58
GB00B0744838	Bunzl PLC Reg.Shares	STK		1.600.000	750.000	0	GBP 15,915	28.520.227,59	0,43
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		800.000	800.000	0	GBP 12,570	11.262.936,25	0,17
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		903.900	0	0	GBP 21,280	21.543.604,68	0,32
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion PLC Reg.Shares	STK		2.600.000	2.600.000	0	GBP 4,408	12.836.342,46	0,19
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares	STK		1.150.000	750.000	1.100.000	GBP 18,470	23.789.816,76	0,35
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		2.500.000	2.500.000	0	GBP 10,230	28.644.549,98	0,43
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		1.400.000	800.000	75.400	GBP 61,790	96.888.580,26	1,45
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		860.000	60.000	600.000	GBP 36,850	35.494.601,50	0,53
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		950.000	0	0	GBP 13,245	14.092.950,58	0,21
HKD								121.030.114,75	1,80
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK		4.100.000	1.150.000	2.250.000	HKD 70,150	33.729.718,95	0,50
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd. Reg.Shares	STK		11.170.000	11.170.000	0	HKD 14,940	19.570.636,97	0,29
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs	STK		1.600.000	1.600.000	0	HKD 233,800	43.869.802,57	0,65
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd. Reg.Shares	STK		11.666.000	7.666.000	0	HKD 17,440	23.859.956,26	0,36
JPY								352.558.498,76	5,26
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares	STK		568.200	0	0	JPY 2.677,500	12.759.303,06	0,19
JP3551500006	Denso Corp. Reg.Shares	STK		400.000	400.000	0	JPY 3.491,000	11.711.326,37	0,17
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK		1.400.000	1.400.000	0	JPY 2.430,000	28.531.890,80	0,43
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. Reg.Shares	STK		1.600.000	100.000	0	JPY 1.870,500	25.100.012,58	0,37
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares ¹⁾	STK		80.000	5.000	0	JPY 41.610,000	27.917.977,10	0,42
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK		2.500.000	1.495.500	491.000	JPY 2.575,500	54.000.503,21	0,81
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK		3.000.000	4.400.000	1.400.000	JPY 1.374,500	34.582.966,41	0,52
JP3435000009	SONY Corp. Reg.Shares	STK		515.100	0	0	JPY 6.421,000	27.738.978,49	0,41
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		1.000.000	1.750.000	1.200.000	JPY 3.308,000	27.743.531,68	0,41
JP3610600003	Toyo Tire Corp. Reg.Shares	STK		3.300.000	0	0	JPY 1.240,000	34.318.782,24	0,51
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK		1.250.000	250.000	0	JPY 6.501,000	68.153.226,82	1,02
KRW								68.076.981,89	1,01
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Pref.Shares	STK		1.800.000	1.800.000	0	KRW 40.100,000	53.832.127,00	0,80
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK		400.000	400.000	0	KRW 47.750,000	14.244.854,89	0,21
NOK								10.893.018,39	0,16
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer	STK		3.000.000	1.300.000	700.000	NOK 42,020	10.893.018,39	0,16
SEK								15.499.540,30	0,23
SE0011166933	Epiroc AB Namn-Aktier A	STK		1.750.000	0	0	SEK 98,260	15.499.540,30	0,23
TWD								46.936.208,77	0,70
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares	STK		5.700.000	0	1.800.000	TWD 274,000	46.936.208,77	0,70
USD								2.774.655.709,77	41,39
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		330.000	0	0	USD 79,340	23.806.328,42	0,36
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		500.000	0	0	USD 75,240	34.206.219,31	0,51
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC Reg.Shares	STK		5.200.000	5.200.000	0	USD 8,280	39.148.936,17	0,58
US0236081024	Ameren Corp. Reg.Shares	STK		580.000	0	0	USD 78,170	41.224.404,44	0,61
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Reg.Shares	STK		920.000	250.000	120.000	USD 83,710	70.024.731,77	1,04
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK		270.000	0	130.000	USD 208,480	51.181.669,39	0,76
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		100.000	0	85.000	USD 254,810	23.168.757,96	0,35
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK		2.800.000	0	1.300.000	USD 30,230	76.963.084,20	1,15
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares	STK		2.950.000	950.000	900.000	USD 19,290	51.741.680,31	0,77
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK		150.000	0	0	USD 222,870	30.396.890,34	0,45
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK		950.000	1.400.000	450.000	USD 54,390	46.981.723,95	0,70
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK		280.000	110.000	0	USD 240,110	61.130.023,64	0,91
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		1.500.000	0	1.400.000	USD 40,320	54.991.816,69	0,82
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK		600.000	130.000	0	USD 44,080	24.048.008,73	0,36
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK		330.000	330.000	450.000	USD 173,990	52.206.492,09	0,78
US1258961002	CMS Energy Corp. Reg.Shares	STK		1.050.000	500.000	150.000	USD 61,940	59.135.297,33	0,88
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		2.905.000	235.800	0	USD 35,490	93.742.907,80	1,40
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares	STK		1.280.000	660.000	200.000	USD 29,290	34.089.107,11	0,51
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK		90.000	5.000	0	USD 291,120	23.823.240,59	0,36
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK		1.300.000	950.000	450.000	USD 59,680	70.543.735,22	1,05
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares	STK		140.000	140.000	0	USD 146,770	18.683.215,13	0,28
US25746U1097	Dominion Energy Inc. Reg.Shares	STK		700.000	700.000	0	USD 76,810	48.887.979,63	0,73
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares	STK		400.000	400.000	0	USD 34,980	12.722.313,15	0,19
US30034W1062	Every Inc. Reg.Shares	STK		320.000	320.000	0	USD 59,110	17.198.763,41	0,26
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Reg.Shares	STK		180.000	180.000	0	USD 125,290	20.505.728,31	0,31
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		250.000	250.000	400.000	USD 75,930	17.259.956,36	0,26

Deka-DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	730.000	730.000	0	USD 55,490	36.831.878,52	0,55
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	120.000	120.000	0	USD 112,930	12.321.876,70	0,18
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	190.000	190.000	0	USD 133,010	22.978.632,48	0,34
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	420.000	0	0	USD 93,500	35.706.492,09	0,53
US5024311095	L3Harris Technologies Inc. Reg.Shares		STK	165.000	165.000	0	USD 181,960	27.298.963,45	0,41
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares		STK	400.000	450.000	620.000	USD 43,490	15.817.421,35	0,24
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A		STK	330.000	0	0	USD 49,580	14.876.704,86	0,22
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	470.000	250.000	0	USD 89,550	38.269.230,77	0,57
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	1.100.000	350.000	2.400.000	USD 76,950	76.963.993,45	1,15
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	1.270.000	850.000	0	USD 160,230	185.026.459,36	2,75
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	385.000	145.000	0	USD 133,370	46.687.988,73	0,70
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares		STK	310.000	50.000	0	USD 246,010	69.342.698,67	1,03
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	350.000	20.000	0	USD 85,380	27.171.303,87	0,41
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares		STK	197.930	7.930	0	USD 313,720	56.459.901,44	0,84
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder		STK	350.000	350.000	0	USD 84,930	27.028.096,02	0,40
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	800.000	160.000	230.000	USD 125,480	91.274.777,23	1,36
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	3.500.000	0	500.000	USD 32,670	103.968.903,44	1,55
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares		STK	1.400.000	260.000	210.000	USD 72,550	92.353.155,12	1,38
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares		STK	760.000	750.000	70.000	USD 54,160	37.426.441,17	0,56
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares		STK	950.000	356.000	0	USD 76,180	65.803.782,51	0,98
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares		STK	290.000	0	0	USD 82,880	21.854.155,30	0,33
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	500.000	20.000	140.000	USD 96,010	43.648.845,24	0,65
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	390.000	140.000	0	USD 102,020	36.177.304,96	0,54
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	900.000	80.000	880.000	USD 45,000	36.824.877,25	0,55
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	1.280.000	130.000	1.300.000	USD 115,000	133.842.516,82	2,00
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	325.000	20.000	150.000	USD 99,800	29.491.725,77	0,44
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	480.000	480.000	0	USD 97,840	42.701.582,11	0,64
US9130171096	United Technologies Corp. Reg.Shares		STK	500.000	0	125.000	USD 98,490	44.776.322,97	0,67
US9182041080	V.F. Corp. Reg.Shares		STK	210.000	210.000	0	USD 59,750	11.408.892,53	0,17
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	1.250.000	80.000	770.000	USD 54,770	62.249.954,54	0,93
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A ¹⁾		STK	340.000	200.000	100.000	USD 165,570	51.185.488,27	0,76
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	250.000	250.000	0	USD 115,190	26.184.306,24	0,39
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares		STK	1.000.000	1.000.000	0	USD 27,900	25.368.248,77	0,38
IE008DB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares		STK	175.000	0	0	USD 172,950	27.519.776,32	0,41
Sonstige Beteiligungswertpapiere								208.954.730,65	3,11
CHF								208.954.730,65	3,11
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	700.000	335.000	345.000	CHF 316,150	208.954.730,65	3,11
Summe Wertpapiervermögen²⁾								EUR 6.556.272.879,74	97,76
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Juni 20		XEUR	EUR	Anzahl 2.000				4.404.000,00	0,07
DJ Stoxx 600 Future (FXXP) Juni 20		XEUR	EUR	Anzahl -10.500				-22.973.735,00	-0,34
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) Juni 20		XCME	USD	Anzahl 2.000				4.434.327,83	0,07
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Juni 20		XCME	USD	Anzahl -950				-3.555.191,86	-0,05
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Apr. 20 3900		XEUR		Anzahl 12.700			EUR 0,100	12.700,00	0,00
Summe Aktienindex-Derivate								EUR -17.677.899,03	-0,25
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		141.532.390,27			% 100,000	141.532.390,27	2,11
EUR-Guthaben bei									
Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-		EUR		2.834,11			% 100,000	2.834,11	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK		5,71			% 100,000	0,76	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP		23.941.105,07			% 100,000	26.814.552,52	0,40
DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK		28.231.345,28			% 100,000	2.439.509,47	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD		2.577.804,30			% 100,000	1.445.241,11	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD		21.892.144,51			% 100,000	14.031.357,24	0,21
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF		4.691.149,15			% 100,000	4.429.352,28	0,07
DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD		5.939.536,27			% 100,000	696.552,30	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale		ILS		23,01			% 100,000	5,87	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY		260.225.580,00			% 100,000	2.182.459,68	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD		30,74			% 100,000	19,63	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		36.539.229,02			% 100,000	33.223.521,57	0,50
Summe Bankguthaben								EUR 226.797.796,81	3,39
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 226.797.796,81	3,39

Deka-DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	21.439.343,90				21.439.343,90	0,32
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	34.338.736,45				34.338.736,45	0,52
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	50.275,54				50.275,54	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	6.568.170,42				6.568.170,42	0,10
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	2.024.215,26				2.024.215,26	0,03
	Forderungen aus Ersatzleistung Zinsen/Dividenden		EUR	6.495,11				6.495,11	0,00
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	64.427.236,68	0,97
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-5.278,94				-5.278,94	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-598.431,60				-598.431,60	-0,01
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-8.809.767,40				-8.809.767,40	-0,13
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-116.000.000,00				-116.000.000,00	-1,73
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-125.413.477,94	-1,87
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse CF (A)						EUR	6.704.406.536,26	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse S (A)						STK	49.975.380,000	
	Anteilwert Klasse CF (A)						STK	1.000.390,000	
	Anteilwert Klasse S (A)						EUR	132,40	
							EUR	87,66	

*) 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:				
Bouygues S.A. Actions Port.	STK 60.000		1.609.200,00	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK 209.556		4.648.999,86	
Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK 570.721		3.914.004,62	
Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom.	STK 108.743		716.072,66	
ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK 2.500.000		12.391.250,00	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK 940.000		35.320.500,00	
Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK 1.475		514.737,70	
Siemens AG Namens-Aktien	STK 630.000		49.064.400,00	
Swiss Re AG Namens-Aktien	STK 292.864		20.490.151,97	
Unilever N.V. Aandelen op naam	STK 1.400.000		62.580.000,00	
VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK 340.000		51.185.488,27	
Wirecard AG Inhaber-Aktien	STK 151.583		15.878.319,25	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		258.313.124,33	258.313.124,33

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)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,56023	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	3,91865	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,56620	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.340,83500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	119,23500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	33,27495	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,52705	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,78365	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

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

Deka-DividendenStrategie

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.500.000
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates Ltd Reg.Shares	STK	1.400.000	3.000.000
CAD				
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK	80.000	300.000
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK	0	550.000
CHF				
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK	2.300.000	2.300.000
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK	0	83.680
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien	STK	11.846	11.846
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK	0	55.000
EUR				
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK	30.000	730.000
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	0	461.907
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK	0	785.600
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK	0	600.000
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	0	769.900
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	0	9.000.000
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK	0	90.000
FR0000120685	Natixis S.A. Actions Port.	STK	0	7.000.000
FI0009005318	Nokian Renkaat Oyj Reg.Shares	STK	0	455.800
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK	0	300.000
FI0009003305	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK	0	400.600
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	STK	0	500.000
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK	0	550.000
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares	STK	0	147.480
GBP				
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares	STK	0	373.700
GB00BHP3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares	STK	0	1.000.000
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK	0	1.393.900
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK	0	780.571
GB00BKF81C65	M&G PLC Reg.Shares	STK	7.700.000	7.700.000
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK	0	2.400.000
DE000TUAG000	TUI AG Namens-Aktien	STK	0	1.585.100
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK	0	11.000.000
HKD				
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Reg.Shares H	STK	0	55.000.000
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd. Reg.Shs Reg.S	STK	5.000.000	5.000.000
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemi. Corp. Reg.Shares H	STK	0	37.500.000
KYG7800X1079	Sands China Ltd. Reg.Shs Reg.S	STK	0	4.000.000
HK0004000045	The Wharf (Holdings) Ltd. Reg.Shares	STK	6.757.000	6.757.000
KYG8878S1030	Tingyi (Cayman Isl.)Hldg Corp. Reg.Shares	STK	0	15.406.000
KYG9593A1040	Wharf Real Estate Inv. Co. Ltd Reg.Shares	STK	4.500.000	4.500.000
JPY				
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	41.200	880.000
JP3475200006	Daiichikoshio Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	327.900
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	80.000	830.000
JP3536150000	Tsuruha Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	175.000
SEK				
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier	STK	0	450.000
USD				
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK	0	350.000
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK	0	125.000
US0188021085	Alliant Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	200.000
US0545611057	AXA Equitable Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	776.700
US1746101054	Citizens Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	550.000	1.000.000
US2193501051	Corning Inc. Reg.Shares	STK	0	770.000
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc. Reg.Shares	STK	0	1.000.000
US2810201077	Edison International Reg.Shares	STK	0	320.000
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK	50.000	700.000
US30040W1080	Eversource Energy Reg.Shares	STK	0	300.000
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK	0	1.200.000
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares	STK	1.200.000	1.200.000
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares	STK	180.000	670.000
US59522J1034	Mid-America Apartm. Comm. Inc. Reg.Shares	STK	0	325.000
NL0011031208	Mylan N.V. Aandelen aan toonder	STK	1.000.000	1.000.000
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares	STK	0	600.000
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK	0	160.000
US69351T1060	PPL Corp. Reg.Shares	STK	1.000.000	1.000.000
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	200.000
US6936561009	PVH Corp. Reg.Shares	STK	0	330.000
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares	STK	240.000	240.000
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Reg.Shares	STK	0	450.000
US8168511090	Sempra Energy Reg.Shares	STK	120.000	370.000
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares	STK	15.000	295.000

Deka-DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US9026811052	UGI Corp. Reg.Shares	STK	0	320.000
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	350.000
US92939U1060	WEC Energy Group Inc. Reg.Shares	STK	0	510.000
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK	500.000	500.000
US98389B1008	Xcel Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	200.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809J6	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	5.523.181	5.523.181

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR), FTSE 250 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), Russell 2000 Index, S&P 500 Index, STXE 600 Automobiles & Parts Index (Price) (EUR), Swiss Market Index (Price) (CHF))	EUR	781.283
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index, STXE 600 Index (Price) (EUR))	EUR	1.178.673
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index)	EUR	553.500
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
CHF/GBP	EUR	46.001
DKK/EUR	EUR	2.176
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
DKK/EUR	EUR	2.176
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet		
(Basiswert(e): ABB Ltd. Namens-Aktien, Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder, AXA S.A. Actions au Porteur, Banco Santander S.A. Acciones Nom., Bouygues S.A. Actions Port., Continental AG Inhaber-Aktien, Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom., Exxon Mobil Corp. Reg.Shares, Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares, Total S.A. Actions au Porteur, TUI AG Namens-Aktien, UniCredit S.p.A. Azioni nom., VISA Inc. Reg.Shares Cl.A, Wirecard AG Inhaber-Aktien)	EUR	1.137.558

Deka-DividendenStrategie

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF (A)	STK	49.975.380,00
Umlaufende Anteile Klasse S (A)	STK	1.000.390,000
Anteilwert Klasse CF (A)	EUR	132,40
Anteilwert Klasse S (A)	EUR	87,66

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	258.313.124,33	3,85

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	258.313.124,33	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	258.313.124,33

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 Anleiherrating, 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
GBP
USD
ZAR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	6.613.639,25
unbefristet	148.780.338,14

Zusätzlich liegen Barsicherheiten in Höhe von 116.000.000,00 EUR vor.

Deka-DividendenStrategie

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	168.210,66	100,00
Kostenanteil des Fonds	17.662,12	10,50
Ertragsanteil der KVG	17.662,12	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.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,94% (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
Deutschland, Bundesrepublik	47.125.065,14
Fresenius Medical Care US Finance II Inc.	32.184.284,57
Berlin Hyp AG	19.700.714,80
B.A.T. Capital Corp.	9.771.886,99
Santander Consumer Finance S.A.	4.316.595,25
Deutsche Pfandbriefbank AG	3.937.447,32
RELX Finance B.V.	3.695.234,47
Landesbank Baden-Württemberg	3.148.622,68
Mizuho Financial Group Inc.	3.073.165,87
Huntington Bancshares Inc.	2.939.873,15

Zusätzlich liegen Barsicherheiten in Höhe von 116.000.000,00 EUR vor.

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	76.326.655,42 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	79.067.321,97 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Zusätzlich liegen Barsicherheiten in Höhe von 116.000.000,00 EUR vor.

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 Munning
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