

Jahresbericht zum 31. Dezember 2023. Leipziger Vermögensstrategie Balance

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Vermögensmanagement GmbH



Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Leipziger Vermögensstrategie Balance für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Sowohl die im gesamten Berichtszeitraum anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren (Ukraine-Krieg, Nahost-Konflikt) als auch die teilweise drastischen Preissteigerungen, welche die wirtschaftliche Stimmung eintrübten, waren zentrale Themen des Jahres 2023. Vor dem Hintergrund hoher Lebenshaltungskosten, einer schwachen Auslandsnachfrage und einer strafferen Geldpolitik verlor die europäische Wirtschaftsentwicklung spürbar an Schwung. In Deutschland muss für das Jahr 2023 sogar mit einem leichten Rückgang des Bruttoinlandsprodukts gerechnet werden. Im Laufe des Jahres zeigte die Inflation jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was in den letzten Monaten zu einer aufgehellten Stimmung an den Finanzmärkten führte.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Maßnahmen veranlasste. Während sich die Fed zuletzt in einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent bewegte, erhöhte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz bis auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zogen die Renditen in diesem Umfeld bis in das dritte Quartal hinein signifikant an. Angesichts von Anzeichen eines Endes des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich jedoch die Verzinsungen zuletzt merklich von ihren zuvor erreichten mehrjährigen Höchstständen. Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen ging auf Jahressicht von 2,6 Prozent auf 2,0 Prozent zurück. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten Ende 2023 bei 3,9 Prozent und damit exakt auf dem Niveau des Vorjahres.

Angesichts der verschiedenen wirtschaftlichen und geopolitischen Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen auf, konnten jedoch auf Jahressicht überwiegend deutlich zulegen. Lediglich China litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise. Am Devisenmarkt notierte der Euro Ende Dezember mit 1,10 US-Dollar etwas höher als zu Jahresbeginn, während bei den Rohstoffen Rohöl den Berichtszeitraum bei rund 77 US-Dollar pro Barrel (Brent Future) beendete. Die Feinunze Gold kletterte über die Marke von 2.000 US-Dollar und erreichte im Dezember kurzzeitig ein neues Allzeit-Hoch.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. 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 Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023	8
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	9
Anhang	16
Ökologische und/oder soziale Merkmale	20
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	37
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	39

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

Jahresbericht 01.01.2023 bis 31.12.2023 Leipziger Vermögensstrategie Balance Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Leipziger Vermögensstrategie Balance ist es, ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum durch ein breit gestreutes Anlageportfolio zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds weltweit in alle zulässigen Vermögensgegenstände an. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren. Der Fonds legt überwiegend in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumenten, Fonds und Zertifikaten an. Dabei kann der Fonds zwischen 20 Prozent und 60 Prozent des Fondsvolumens in Aktien und Aktienfonds (inkl. Aktien-ETFs) investieren.

Dem Fonds liegt ein aktiver und benchmarkfreier Investmentansatz überwiegend in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumenten, Fonds und Zertifikaten zugrunde. In der Assetklasse Aktien verfolgt der Fonds unter Berücksichtigung fundamentaler Elemente die Strategie des Top-Down-Ansatzes und des Stock-Pickings. Fundamentale Einflussfaktoren sind zum Beispiel Konjunkturaussichten anhand Prognosen für das Bruttoinlandsprodukt einer Region oder eines Landes sowie Inflationsaussichten. Bei der Auswahl der Titel werden unter anderem Gewinnwachstum, Branchenzugehörigkeit, Größe und Region des Unternehmens berücksichtigt. In der Assetklasse Renten investiert der Fonds ohne Ratingbeschränkung flexibel in allen Segmenten des Anleiheuniversums. Anleihen aus Industrieländern stehen dabei im Vordergrund, Schwellenländeranleihen können beigemischt werden. Entsprechend der hauseigenen Kapitalmarktprognosen erfolgt in Bezug auf Duration, Renditekurven und Bonitätsstruktur zur Performanceoptimierung ein aktives Management.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen.

Wichtige Kennzahlen

Leipziger Vermögensstrategie Balance

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
	13,2%	2,1%	1,3%
ISIN	DE000A2N44F6		

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Leipziger Vermögensstrategie Balance

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	111.962,16
Aktien	5.266.801,82
Zielfonds und Investmentvermögen	2.622.622,42
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	0,00
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	8.001.386,40

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-440.901,39
Aktien	-2.168.122,33
Zielfonds und Investmentvermögen	-2.808.170,97
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	-65,59
sonstigen Wertpapieren	-6,72
Summe	-5.417.267,00

Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als "unfrei" ("not free") eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen. Im Rahmen der ESG-Strategie wird auf der Basis interner Recherchen und Analysen sowie unter Verwendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen in Zielfonds investiert, welche eine ESG-Bewertung aus der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe sowie ein MSCI-ESG-Rating von mindestens "BBB" oder einer vergleichbaren Bewertung aufweisen.

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des

Leipziger Vermögensstrategie Balance

Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt. Für den Fonds fungiert die Sparkasse Leipzig als Berater.

Zweistellig positive Wertentwicklung

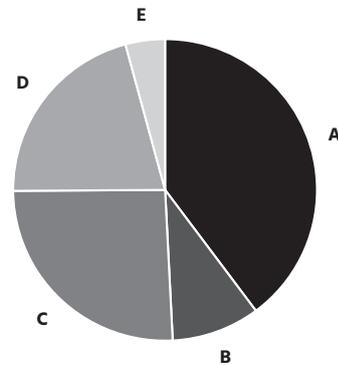
Im Berichtszeitraum verzeichnete das Fondsvermögen stetig steigende Mittelzuflüsse, welche das Fondsmanagement überwiegend in die Assetklassen Aktien und Renten investierte. Eine Position im Rohstoffsektor wurde im Berichtszeitraum mit Währungsgewinn veräußert.

Im Rentenbereich wurden Investitionen in nahezu allen Segmenten des Rentenmarktes getätigt. Der Schwerpunkt lag dabei auf in Euro notierenden Unternehmensanleihen im Investment Grade-Bereich. Daneben befanden sich Staatsanleihen, besicherte Papiere sowie Quasi-Staatstitel im Bestand. Des Weiteren bestanden weiterhin Beimischungen in gemanagten Investmentfonds sowie Exchange Traded Funds (ETF), über welche Investitionen zum Beispiel in die Segmente Schwellenländeranleihen und Lokalwährungsanleihen abgebildet wurden. Neue direkte Fremdwährungsinvestitionen erfolgten nicht, da das Fondsmanagement auf Grund gestiegener Renditen bei Euroanleihen keinen Mehrertrag prognostizierte. Fällige Fremdwährungsanleihen wurden in Renten auf Eurobasis reinvestiert. Zum Ende des Berichtszeitraums waren 49,2 Prozent des Fondsvermögens im Rentenbereich investiert, wovon ein kleiner Anteil auf Aktienanleihen entfiel. Durch die im Laufe des Berichtszeitraumes gesunkenen Renditen und durch die rückläufigen Bonitätsaufschläge bei Unternehmensanleihen partizipierte das Sondervermögen von den daraus resultierenden Kurssteigerungen in den einzelnen Rentensegmenten. Das Fondsmanagement konzentrierte sich in diesem Umfeld auf den Ausbau der Bestände in guten und sehr guten Bonitäten.

Die Aktieninvestitionsquote wurde im Laufe des Geschäftsjahres aktiv gesteuert und betrug zum Stichtag 46,6 Prozent des Fondsvermögens. Die Erhöhung der Aktienquote im ersten Quartal 2023 erfolgte unter anderem durch die Investition in Exchange Traded Funds (ETF) auf den Nikkei 225 bzw. den MSCI USA. Des Weiteren erfolgten Investitionen in Einzelwerte, die aus Sicht des Fondsmanagements ein attraktives Chance/Risiko-Verhältnis aufwiesen. Dazu zählte der Halbleiterrausrüster ASML Holding, um von der immer höheren Nachfrage nach Technologie und

Fondsstruktur

Leipziger Vermögensstrategie Balance

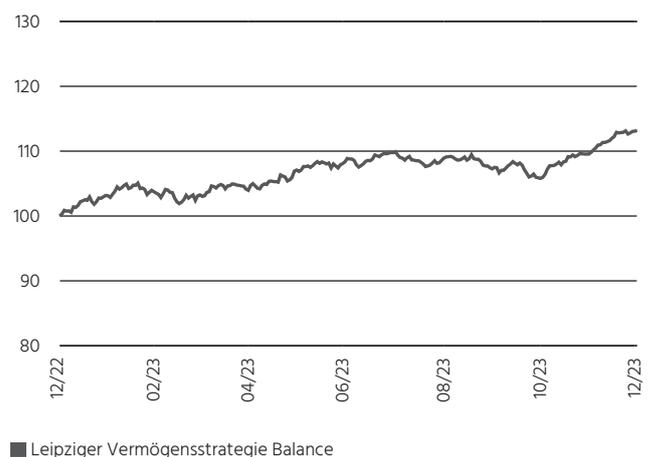


A	Renten	39,8%
B	Rentenfonds	9,4%
C	Aktien	25,7%
D	Aktienfonds	20,9%
E	Barreserve, Sonstiges	4,2%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Leipziger Vermögensstrategie Balance

Index: 31.12.2022 = 100



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

Halbleitern unter anderem in den Sektoren Automobil und Robotik zu profitieren. Diese Investition wies einen positiven Performancebeitrag für das Sondervermögen aus. Entgegen den Erwartungen entwickelte sich hingegen der US-amerikanische Weltmarktführer für Tiergesundheit Zoetis. Trotz positiver Unternehmensausichten unterschritt die Aktie den Stopp-Loss-Bereich, so dass

Leipziger Vermögensstrategie Balance

das Fondsmanagement den Titel mit Verlust veräußerte. Bei der Sektorenallokation lag der Fokus auf den Branchen Konsum und Informationstechnologie. Während des Berichtszeitraumes konzentrierte sich das Fondsmanagement auf Investitionen in Europa und Nordamerika. Weniger Beachtung fanden die Emerging Markets und die Schweiz.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds Leipziger Vermögensstrategie Balance eine Wertentwicklung von plus 13,2 Prozent.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Der Fonds ermöglicht Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch den Ausfall eines Emittenten können für den Fonds Verluste entstehen.

Die Risiken von Investmentanteilen, die für einen Fonds erworben werden (so genannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltene Vermögensgegenständen. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche Engagements tätigen. Dieses Sondervermögen enthält Anteile an anderen Fonds, die in Aktien und Renten investieren. Insofern unterliegt der Fonds mittelbar spezifischen Risiken wie dem Zinsänderungs- und Adressenausfallrisiko sowie Aktienkursrisiken.

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds zudem Fremdwährungsrisiken.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

Leipziger Vermögensstrategie Balance

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	35.515.545,31	25,52
Bermuda	1.009.704,27	0,72
Dänemark	937.987,36	0,68
Deutschland	733.850,16	0,53
Frankreich	1.258.140,68	0,90
Großbritannien	2.782.842,68	2,00
Irland	418.300,35	0,30
Italien	2.456.032,16	1,76
Japan	1.580.500,92	1,14
Kanada	530.997,44	0,38
Niederlande	1.358.199,10	0,98
Schweiz	917.017,23	0,66
Singapur	544.551,24	0,39
Spanien	464.888,55	0,33
USA	20.522.533,17	14,75
2. Anleihen	52.063.873,57	37,48
Belgien	952.315,00	0,69
Deutschland	16.611.214,49	11,97
Finnland	765.044,00	0,55
Frankreich	5.314.659,00	3,83
Großbritannien	383.140,00	0,28
Italien	1.847.406,50	1,33
Kanada	296.597,86	0,21
Luxemburg	1.516.960,00	1,09
Niederlande	17.719.990,50	12,74
Norwegen	912.995,00	0,66
Schweden	349.424,00	0,25
Sonstige	455.562,72	0,33
USA	4.938.564,50	3,55
3. Investmentanteile	42.088.072,07	30,32
Deutschland	1.758.377,66	1,27
Irland	32.384.415,94	23,32
Luxemburg	7.945.278,47	5,73
4. Sonstige Wertpapiere	295.780,00	0,21
Schweiz	295.780,00	0,21
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	8.531.740,67	6,15
6. Sonstige Vermögensgegenstände	645.323,74	0,46
II. Verbindlichkeiten	-188.854,94	-0,14
III. Fondsvermögen	138.951.480,42	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	35.515.545,31	25,52
CAD	530.997,44	0,38
CHF	917.017,23	0,66
DKK	937.987,36	0,68
EUR	6.164.950,68	4,42
GBP	2.782.842,68	2,00
JPY	1.580.500,92	1,14
USD	22.601.249,00	16,24
2. Anleihen	52.063.873,57	37,48
CAD	296.597,86	0,21
EUR	51.001.317,00	36,72
SEK	455.562,72	0,33
USD	310.395,99	0,22
3. Investmentanteile	42.088.072,07	30,32
DKK	1.132.716,41	0,82
EUR	38.282.053,22	27,57
USD	2.673.302,44	1,93
4. Sonstige Wertpapiere	295.780,00	0,21
CHF	295.780,00	0,21
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	8.531.740,67	6,15
6. Sonstige Vermögensgegenstände	645.323,74	0,46
II. Verbindlichkeiten	-188.854,94	-0,14
III. Fondsvermögen	138.951.480,42	100,00

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

Leipziger Vermögensstrategie Balance

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								82.090.417,52	59,05
Aktien								35.515.545,31	25,52
EUR								6.164.950,68	4,42
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		473	2.325	2.348	EUR 687,100	324.998,30	0,23
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		287.000	543.940	256.940	EUR 6,747	1.936.389,00	1,39
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		39.165	4.753	1	EUR 11,870	464.888,55	0,33
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		196.314	196.314	0	EUR 2,647	519.643,16	0,37
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK		1.131	1.996	865	EUR 369,850	418.300,35	0,30
FR000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		755	755	0	EUR 450,900	340.429,50	0,24
FR000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		388	1.985	1.982	EUR 737,200	286.033,60	0,21
FR000120578	Sanoï S.A. Actions Port.	STK		3.289	354	0	EUR 89,770	295.253,53	0,21
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		2.697	0	0	EUR 139,600	376.501,20	0,27
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		2.109	10.549	10.500	EUR 169,440	357.348,96	0,26
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		23.952	23.952	91.615	EUR 21,240	508.740,48	0,37
FR000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		5.457	987	0	EUR 61,650	336.424,05	0,24
CAD								530.997,44	0,38
CA5592224011	Magna International Inc. Reg.Shares	STK		9.868	9.868	0	CAD 78,790	530.997,44	0,38
CHF								917.017,23	0,66
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		5.813	14.315	12.900	CHF 97,090	606.401,75	0,44
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		3.433	333	0	CHF 84,210	310.615,48	0,22
DKK								937.987,36	0,68
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier	STK		21.709	21.709	0	DKK 179,600	523.094,40	0,38
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		4.426	4.426	0	DKK 698,700	414.892,96	0,30
GBP								2.782.842,68	2,00
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		2.642	542	0	GBP 105,880	322.197,35	0,23
GB00BN75WP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		30.700	30.700	0	GBP 14,584	515.691,83	0,37
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK		43.464	0	2.236	GBP 6,331	316.940,12	0,23
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		14.500	14.500	0	GBP 31,070	518.900,96	0,37
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK		27.637	17.737	0	GBP 25,565	813.789,19	0,59
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		6.743	1.143	0	GBP 38,025	295.323,23	0,21
JPY								1.580.500,92	1,14
JP3733000008	NEC Corp. Reg.Shares	STK		10.062	10.062	0	JPY 8.350,000	536.751,42	0,39
JP3866800000	Panasonic Holdings Corp. Reg.Shares	STK		59.201	59.201	0	JPY 1.396,500	528.168,38	0,38
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp. Reg.Shares	STK		9.714	9.714	0	JPY 8.308,000	515.581,12	0,37
USD								22.601.249,00	16,24
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		2.627	969	0	USD 154,750	367.533,00	0,26
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK		679	679	1.680	USD 595,520	365.571,00	0,26
NL0000687663	AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam	STK		7.743	7.743	0	USD 74,920	524.460,32	0,38
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares CLA	STK		6.707	2.605	958	USD 140,230	850.305,23	0,61
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		6.196	19.232	17.236	USD 153,380	859.183,15	0,62
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		4.309	1.489	927	USD 193,580	754.123,70	0,54
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd. Reg.Shares	STK		7.548	0	1.452	USD 74,060	505.383,67	0,36
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK		2.428	621	0	USD 357,570	784.901,87	0,56
US1135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK		778	902	562	USD 1.122,410	789.472,00	0,57
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK		646	646	449	USD 663,100	387.272,94	0,28
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK		7.525	7.525	0	USD 78,970	537.247,31	0,39
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Reg.Shares C	STK		7.680	7.680	0	USD 76,680	532.413,34	0,38
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK		1.584	839	177	USD 580,850	831.811,23	0,60
BMG3223R1088	Everest Group Ltd. Reg.Shares	STK		1.582	1.582	0	USD 352,610	504.320,60	0,36
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares	STK		1.999	1.999	0	USD 253,580	458.282,63	0,33
SG9999000020	Flex Ltd. Reg.Shares	STK		19.639	19.639	0	USD 30,670	544.551,24	0,39
US6687711084	Gen Digital Inc. Reg.Shares	STK		24.308	24.308	0	USD 22,980	505.015,68	0,36
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		4.454	1.624	0	USD 156,580	630.510,19	0,45
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		4.662	610	0	USD 170,300	717.781,94	0,52
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK		1.202	1.202	0	USD 295,840	321.489,63	0,23
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		3.355	3.355	5.175	USD 108,770	329.918,95	0,24
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		2.070	607	412	USD 375,280	702.314,08	0,51
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares CLA	STK		25.200	25.200	0	USD 72,260	1.646.281,53	1,18
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		1.448	952	2.137	USD 495,220	648.294,51	0,47
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		1.908	1.908	0	USD 169,390	292.194,30	0,21
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares	STK		3.296	1.226	0	USD 135,190	402.844,44	0,29
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares	STK		5.835	5.835	0	USD 95,930	506.058,72	0,36
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK		2.440	3.255	2.351	USD 253,180	558.502,12	0,40
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares	STK		1.940	1.940	0	USD 299,400	525.120,69	0,38
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		1.120	308	897	USD 347,360	351.725,16	0,25
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		5.610	12.480	10.630	USD 145,730	739.124,22	0,53
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK		12.600	23.260	10.660	USD 158,950	1.810.659,07	1,30
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares CLB	STK		2.636	2.636	0	USD 157,310	374.893,01	0,27
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del) Reg.Shares	STK		2.287	2.287	0	USD 219,240	453.306,10	0,33
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		1.727	623	0	USD 524,900	819.548,23	0,59
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CLA	STK		2.841	373	0	USD 260,400	668.833,20	0,48
Verzinsliche Wertpapiere								46.279.092,21	33,32
EUR								45.513.133,50	32,77
XS2462466611	1,5000 % Akzo Nobel N.V. MTN 22/28	EUR		1.600.000	0	0	% 94,024	1.504.384,00	1,08
XS2227905903	0,5000 % American Tower Corp. Notes 20/28	EUR		1.000.000	0	0	% 89,401	894.005,00	0,64
BE6301510028	1,1500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 18/27	EUR		1.000.000	0	0	% 95,232	952.315,00	0,69
XS2051362072	0,8000 % AT & T Inc. Notes 19/30	EUR		800.000	0	0	% 87,430	699.436,00	0,50
XS2595418323	4,0000 % BASF SE MTN 23/29	EUR		1.700.000	1.700.000	0	% 104,735	1.780.495,00	1,28

Leipziger Vermögensstrategie Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2560753936	3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN 22/29		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 101,593	1.625.480,00	1,17
DE0001102333	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24		EUR	2.600.000	2.600.000	0	% 99,775	2.594.150,00	1,87
DE0001104909	2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 22/24		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 99,204	3.472.140,00	2,50
FR0014009DZ6	1,8750 % Carrefour S.A. MTN 22/26		EUR	1.600.000	0	0	% 96,679	1.546.864,00	1,11
XS0875797515	3,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 13/28		EUR	1.700.000	900.000	0	% 103,079	1.752.334,50	1,26
DE000A289NF1	1,5000 % Deutsche Wohnen SE Anl. 20/30		EUR	500.000	0	0	% 87,748	438.737,50	0,32
XS2047500926	0,3500 % E.ON SE MTN 19/30		EUR	400.000	0	0	% 85,150	340.600,00	0,25
XS2526828996	2,8750 % E.ON SE MTN 22/28		EUR	1.200.000	0	0	% 99,689	1.196.262,00	0,86
XS2084497705	0,6250 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 19/26		EUR	1.000.000	0	0	% 91,689	916.890,00	0,66
XS2530444624	3,8750 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 22/27		EUR	600.000	0	0	% 101,879	611.274,00	0,44
XS2599730822	3,8750 % Heineken N.V. MTN 23/30		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 105,263	1.789.462,50	1,29
DE000A2YN2U2	0,5000 % HOCHTIEF AG MTN 19/27		EUR	1.000.000	0	0	% 91,035	910.350,00	0,66
XS1944456109	0,8750 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/25		EUR	1.600.000	0	0	% 97,215	1.555.440,00	1,12
XS1485533431	1,1250 % Kon. KPN N.V. MTN 16/28		EUR	1.000.000	0	0	% 92,363	923.630,00	0,66
XS2638080452	3,8750 % Kon. KPN N.V. MTN 23/31		EUR	700.000	700.000	0	% 104,084	728.588,00	0,52
DE000LB381U7	2,7500 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Oeff.-Pfe. R.832 22/24		EUR	1.000.000	0	0	% 99,442	994.420,00	0,72
DE000A3LH6U5	3,7000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 23/31		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 104,821	1.781.948,50	1,28
XS2462321212	0,8750 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 22/27		EUR	1.600.000	0	0	% 94,810	1.516.960,00	1,09
IT0005424251	0,0000 % Republik Italien B.T.P. 20/24		EUR	1.000.000	0	0	% 99,877	998.765,00	0,72
FR0014009KS6	0,8750 % Sanofi S.A. MTN 22/25		EUR	1.600.000	0	0	% 97,109	1.553.744,00	1,12
XS2526839175	2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 22/25		EUR	900.000	0	0	% 98,769	888.916,50	0,64
XS2526839258	2,5000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 22/27		EUR	700.000	0	0	% 99,545	696.811,50	0,50
XS2634690114	4,2500 % Stellantis N.V. MTN 23/31		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 103,954	1.663.264,00	1,20
XS1724873275	1,0000 % Südzucker Intl Finance B.V. Notes 17/25		EUR	900.000	0	0	% 95,494	859.446,00	0,62
XS2282210231	0,2000 % Swedbank AB Non-Preferred MTN 21/28		EUR	400.000	0	0	% 87,356	349.424,00	0,25
XS2001737910	1,1250 % Telenor ASA MTN 19/29		EUR	1.000.000	0	0	% 91,300	912.995,00	0,66
XS2289133915	0,3250 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 21/26		EUR	900.000	0	0	% 94,294	848.641,50	0,61
XS2450200824	0,7500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. MTN 22/26		EUR	1.600.000	0	0	% 95,770	1.532.320,00	1,10
XS2478685931	2,2500 % UPM Kymmene Corp. MTN 22/29		EUR	800.000	0	0	% 95,631	765.044,00	0,55
FR0013452620	0,5000 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/31		EUR	700.000	0	0	% 82,989	580.923,00	0,42
FR001400D8K2	3,3750 % VINCI S.A. MTN 22/32		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 102,071	1.633.128,00	1,18
XS1652855815	1,5000 % Vodafone Group PLC MTN 17/27		EUR	400.000	0	0	% 95,785	383.140,00	0,28
DE000A28ZQP7	0,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 20/26		EUR	400.000	0	0	% 93,270	373.080,00	0,27
XS2480515662	2,1250 % Wuerth Finance International BV MTN 22/30		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 94,733	947.325,00	0,68
SEK								455.562,72	0,33
XS1171476143	1,2500 % European Investment Bank MTN 15/25		SEK	5.200.000	0	0	% 96,896	455.562,72	0,33
USD								310.395,99	0,22
XS2035038731	1,8750 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.903 19/24		USD	350.000	0	0	% 98,094	310.395,99	0,22
Sonstige Beteiligungswertpapiere								295.780,00	0,21
CHF								295.780,00	0,21
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	1.131	250	0	CHF 243,400	295.780,00	0,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								5.784.781,36	4,16
Verzinsliche Wertpapiere								5.784.781,36	4,16
EUR								5.488.183,50	3,95
XS2463974571	0,6250 % ABB Finance B.V. MTN 22/24		EUR	1.600.000	0	0	% 99,180	1.586.880,00	1,14
DE000HS19Z26	5,4100 % HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Indexan. SX5E 23/25		EUR	700.000	700.000	0	% 101,520	710.640,00	0,51
DE000LB4NFNO	5,5100 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. Index-Anl. DAX 23/25		EUR	700.000	700.000	0	% 101,340	709.380,00	0,51
XS2595418166	4,0000 % McDonald's Corp. MTN 23/30		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 105,276	1.789.683,50	1,29
XS2235987224	0,3750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV Notes 20/29 Reg.S		EUR	800.000	0	0	% 86,450	691.600,00	0,50
CAD								296.597,86	0,21
CA135087K528	1,2500 % Canada Bonds 19/25		CAD	450.000	0	0	% 96,508	296.597,86	0,21
Wertpapier-Investmentanteile								42.088.072,07	30,32
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								42.088.072,07	30,32
EUR								38.282.053,22	27,57
IE000R85HL30	Am.ETF-M.US.SRI CLN.Z.AMB.PAB Bear.Shs Acc.		ANT	40.965	40.965	0	EUR 99,360	4.070.282,40	2,93

Leipziger Vermögensstrategie Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000A2H7NU1	Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-AnteilsklJ		ANT	21.607	0	0	EUR 81,380	1.758.377,66	1,27
LU0622306149	GS Fds-GS Em.Mkts Corp.Bd Ptf Reg.Shs I Dis. Hdgd		ANT	21.000	21.000	0	EUR 81,730	1.716.330,00	1,24
IE00BKLC5874	iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.		ANT	367.980	0	0	EUR 4,524	1.664.557,53	1,20
IE00B53L3W79	iShs VII-Co.EO STOXX 50 U.ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	10.640	10.640	0	EUR 162,860	1.732.830,40	1,25
IE00BJP26D89	iShsIV-EO Ultrash.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dist.		ANT	563.000	0	0	EUR 5,018	2.824.908,80	2,03
IE00BZ173V67	iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg.Shs Dis.		ANT	2.380	2.380	7.165	EUR 1.648,200	3.922.716,00	2,82
IE00BKKT854	KBI-KBI Global Sustain.Infras. Reg.Shs D Dis.		ANT	152.600	152.600	0	EUR 11,640	1.776.264,00	1,28
IE00BF8HV717	PFI ETF-P.Cover.Bd UC.ETF Reg. Income Shares		ANT	3.932	0	0	EUR 104,095	409.301,54	0,29
IE00BJXT3G33	UBS(I)ETF-MSCI USA Soc.RUE Reg.Shs A Hedged Acc.		ANT	680.000	680.000	0	EUR 16,102	10.949.360,00	7,89
IE00BK72HM96	UBS(Ir)ETF-MSCI Wld Soc.Resp. Reg.Shs A Hed. Acc.		ANT	132.045	219.000	178.677	EUR 13,210	1.744.314,45	1,26
IE00BL58LL31	Xtr.(IE)-DL Corp.Bd SRI PAB Reg.Shs 2C Hedged		ANT	26.030	0	0	EUR 32,558	847.484,74	0,61
IE00BM67HT60	Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Techn. Reg.Shares 1C		ANT	22.000	22.000	35.670	EUR 65,160	1.433.520,00	1,03
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 1D		ANT	155.180	194.345	104.400	EUR 22,115	3.431.805,70	2,47
DKK								1.132.716,41	0,82
LU0476538607	Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. AI		ANT	45.470	0	0	DKK 185,679	1.132.716,41	0,82
USD								2.673.302,44	1,93
LU1936919510	DWS I-Invest ESG Asian Bds. Act. au Port. FC Acc.		ANT	15.450	0	0	USD 119,160	1.664.426,36	1,20
IE00BL58LJ19	Xtr.(IE)-DL Corp.Bd SRI PAB Reg.Shares 1C		ANT	27.115	0	0	USD 41,155	1.008.876,08	0,73
Summe Wertpapiervermögen							EUR	129.963.270,95	93,53
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	6.024.943,57			% 100,000	6.024.943,57	4,35
EUR-Guthaben bei Bayerische Landesbank									
			EUR	1.597,10			% 100,000	1.597,10	0,00
Summe Bankguthaben									
Geldmarktpapiere									
EUR									
DE000DK08K03	4,4000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. DAX 23/24		EUR	1.000.000,00	1.000.000	0	% 100,010	1.000.100,00	0,72
DE000DK08KZ7	4,5000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. SX5E 23/24		EUR	500.000,00	500.000	0	% 100,020	500.100,00	0,36
DE000LB4HFFH4	5,0000 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. Index-Anl. SX5E 23/24		EUR	1.000.000,00	1.000.000	0	% 100,500	1.005.000,00	0,72
Summe Geldmarktpapiere									
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	626.458,70				626.458,70	0,45
	Dividendenansprüche		EUR	17.146,17				17.146,17	0,01
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	1.262,00				1.262,00	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	456,87				456,87	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände									
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-27.839,72				-27.839,72	-0,02
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-161.015,22				-161.015,22	-0,12
Summe Sonstige Verbindlichkeiten									
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile									
Anteilwert									
EUR									
STK									
EUR									
								138.951.480,42	100,00
								5.499.938,000	
								25,26	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86821 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45360 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,06015 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93071 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10610 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46423 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	156,53000 = 1 Euro (EUR)

Leipziger Vermögensstrategie Balance

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				
CAD				
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK	0	15.620
CHF				
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK	18.170	18.170
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK	687	687
EUR				
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	0	7.640
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	26.500	26.500
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.	STK	0	149.000
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK	11.610	11.610
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien	STK	48.000	48.000
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	0	69.785
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK	104.000	104.000
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	0	121.000
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK	9.500	9.500
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK	0	124.015
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	13.700	13.700
GBP				
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares	STK	900.000	900.000
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK	41.340	41.340
JPY				
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK	0	36.282
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK	17.200	17.200
USD				
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK	8.587	8.587
US8085131055	Charles Schwab Corp. Reg.Shares	STK	4.280	11.280
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Reg.Shares	STK	355	355
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares	STK	25.215	25.215
US2473617023	Delta Air Lines Inc. Reg.Shares	STK	44.500	44.500
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares	STK	3.620	3.620
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK	0	6.905
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK	0	11.385
US4456581077	Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Reg.Shares	STK	2.980	2.980
US4567881085	Infosys Ltd. Reg.Shares (Spons.ADRs)	STK	0	69.100
US5763231090	MasTec Inc. Reg.Shares	STK	6.000	6.000
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	0	732
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares C.I.A	STK	2.165	2.165
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares ClB	STK	4.585	4.585
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK	3.002	8.340
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK	4.470	4.470
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK	7.950	7.950
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK	3.520	3.520
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc. Reg.Shares	STK	5.425	5.425
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK	26.835	26.835
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK	16.100	18.272
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK	594	594
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares	STK	0	1.491
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	1.950
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares C.I.A	STK	9.200	9.200
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000BU2Z007	2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 23/33	EUR	3.000.000	3.000.000
XS2475958059	2,1250 % Koninklijke Philips N.V. MTN 22/29	EUR	0	1.600.000
DE000A2RYD83	0,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 19/23	EUR	0	200.000
XS2491738949	3,7500 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 22/27	EUR	0	300.000
XS2554489513	4,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 22/30	EUR	0	1.300.000
NOK				
XS2046690827	1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/23	NOK	0	5.000.000
SEK				
SE0004869071	1,5000 % Königreich Schweden Obl. Nr.1057 11/23	SEK	0	5.200.000
Zertifikate				
USD				
JE00B588CD74	WisdomTr Metal Sec.Ltd. Rohst.-Zert. XAU 09/Und.	STK	0	14.293
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	34.413	34.413
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
NOK				
NO0010646813	2,0000 % Königreich Norwegen Anl. 12/23	NOK	0	5.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
DKK				
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	80	2.213

Leipziger Vermögensstrategie Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
EUR				
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	0	2.063
Verzinsliche Wertpapiere				
AUD				
XS0659566169	0,5000 % European Bank Rec. Dev. MTN 11/23	AUD	0	460.000
CAD				
CA780086NK64	2,3330 % Royal Bank of Canada Dep. Notes 16/23	CAD	0	450.000
EUR				
DE000DK04AZ7	2,5000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. DAX 21/23	EUR	0	350.000
DE000LB321M0	4,8000 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. Index-Anl. DAX 22/23	EUR	0	510.000
DE000LB3HTC8	3,4400 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. Index-Anl. SX5E 22/23	EUR	0	480.000
DE000V99FPP3	4,5000 % Vontobel Financial Products Indexanl. S500 22/23	EUR	0	520.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809Q1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	34.986	34.986
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU1861136247	AIS-AM.IDX MSCI USA SRI PAB Act. Nom. DR AH Acc.	ANT	102.560	114.060
LU2153616326	AIS-Amundi MSCI US.ESG Ld.Sel. A. Nom. ETFDR H A.	ANT	171.865	171.865
LU2037748774	Am.I.S.-A.IDX EO C.S 0-3Y Act.Nom.UCITS ETF DR Ac.	ANT	0	21360
IE000IP0UC52	Amu.ETF-MSCI USA ESG Lead.ETF Reg.Shs Acc.	ANT	163.000	163.000
LU1481203070	BNP P.Easy-MSCI Japan ex CW N.-Ant.UCITS ETF H CAP	ANT	0	120.470
IE0005042456	iShs Core FTSE 100 UCITS ETF Reg.Shares	ANT	95.400	95.400
IE00BJ5JNY98	iShs V-MSCI W.I.T.S.ESG U.ETF Reg.Shs Dis.	ANT	384.430	384.430
IE00B87RLX93	iShsVI- EO Corp Bd Finl U.ETF Reg.Shares	ANT	0	4.923
IE0000UW95D6	JPM ICAV-GI.Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.Shs HGD Acc.	ANT	29.230	29.230
LU0908500753	Lyxor Index-L.Co.St.EO 600(DR) Act. N.UCITS ETF Ac	ANT	0	3.425
LU1665238181	M+G(L)IF1-M+G(L)GL.Lstd Infra. Act.Nom. L Acc.	ANT	0	41.200
LU0733665771	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Act. Nom. AI Dis.	ANT	0	7.153
LU0915362775	Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Dis.AI	ANT	0	2.555
IE00BHXMHQ65	UBS(IrI)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Reg.Shs A Acc. Hed.	ANT	0	243.300
LU0629459743	UBS(L)FS-MSCI Wld Soc.Rsp.UETF Nam.-Ant. A-dis	ANT	0	3.925
IE00BKX55542	Vang.FTSE Dev.Eur.ex UK U.ETF Reg.Shares Dis.	ANT	91.100	91.100
IE00BYPHT736	Xtr.(IE)-iBoxx EUR Cor.Bd Y.P. Reg.Shares 1D	ANT	0	103.670
GBP				
LU1781541096	Lx.IF-L.Co.UK Eq.AI.Ca(DR)U.E. Actions Nom. Dist	ANT	0	66.250
Geldmarktfonds				
Gruppenfremde Geldmarktfonds				
FR0010251660	AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI Actions au Porteur IC	ANT	0	6
Geldmarktpapiere				
EUR				
DE000DK04W52	3,1000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. SX5E 22/23	EUR	0	400.000

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 27,14 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 82.123.846 Euro.

Leipziger Vermögensstrategie Balance

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		106.365.512,86
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-1.685.502,00
2	Zwischenausschüttung(en)	-327.812,16
3	Mittelzufluss (netto)	19.472.113,85
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 25.682.072,84
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 25.682.072,84
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -6.209.958,99
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-76.041,55
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	15.203.209,42
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	6.048.709,64
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	5.924.017,86
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		138.951.480,42

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2020	26.961.462,24	24,65
31.12.2021	79.542.127,76	27,11
31.12.2022	106.365.512,86	22,71
31.12.2023	138.951.480,42	25,26

Leipziger Vermögensstrategie Balance

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 31.12.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	15.986,64	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	743.057,46	0,14
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	399.643,59	0,07
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	760.310,95	0,14
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland davon Positive Einlagezinsen	322.651,16	0,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	469.721,34	0,09
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-2.397,77	-0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-120.849,23	-0,02
10. Sonstige Erträge davon Kick-Back-Zahlungen	1.489,48	0,00
Summe der Erträge	2.589.613,62	0,47
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-1.839.923,36	-0,33
3. Verwahrstellenvergütung	-88.963,19	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-10.564,93	-0,00
5. Sonstige Aufwendungen davon fremde Depotgebühren	-3.799,62	-0,00
Summe der Aufwendungen	-1.943.251,10	-0,35
III. Ordentlicher Nettoertrag	646.362,52	0,12
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	8.001.386,40	1,45
2. Realisierte Verluste	-5.417.267,00	-0,98
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	2.584.119,40	0,47
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.230.481,92	0,59
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	6.048.709,64	1,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	5.924.017,86	1,08
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	11.972.727,50	2,18
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	15.203.209,42	2,76

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.230.481,92	0,59
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	647.695,18	0,12
III. Gesamtausschüttung¹⁾	2.582.786,74	0,47
1. Zwischenausschüttung ²⁾	327.812,16	0,06
2. Endausschüttung ³⁾	2.254.974,58	0,41

Umlaufende Anteile: Stück 5.499.938

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

²⁾ Zwischenausschüttung am 8. Dezember 2023 mit Beschlussfassung vom 24. November 2023.

³⁾ Ausschüttung am 23. Februar 2024 mit Beschlussfassung vom 12. Februar 2024.

Leipziger Vermögensstrategie Balance Anhang.

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

01.01.2023 - 01.10.2023: 50% MSCI World RI in EUR, 5% iBoxx Euro Covered all mat in EUR, 45% iBoxx Euro Overall all maturities TR in EUR
02.10.2023 - 31.12.2023: 50% STOXX[®] Global 1800 NR in EUR, 5% iBoxx Euro Covered all mat in EUR, 45% iBoxx Euro Overall all maturities TR in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatefreies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatefreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatefreien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposition oder Währungsabsicherungen.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 2,15%
größter potenzieller Risikobetrag 5,52%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 4,06%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatefreien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodelle (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

historische Simulation

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

102,40%

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Umlaufende Anteile	STK	5.499.938
Anteilwert	EUR	25,26

Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 1,57%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Die anteiligen laufenden Kosten für die Zielfondsbestände sind auf Basis der zum Geschäftsjahresende des Dachfonds verfügbaren Daten ermittelt.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Leipziger Vermögensstrategie Balance

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

AIS-AM.IDX MSCI USA SRI PAB Act. Nom. DR AH Acc.	0,18	
AIS-Amundi MSCI US.ESG Ld.Sel. A. Nom. ETFDR H A.	0,17	
Am.ETF-M.US.SRI CL.N.Z.AMB.PAB Bear.Shs Acc.	0,18	
Am.I.S.-A.IDX EO C.S 0-3Y Act.Nom.UCITS ETF DR Ac.	0,12	
Amu.ETF-MSCI USA ESG Lead.ETF Reg.Shs Acc.	0,17	
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI Actions au Porteur IC	0,09	
BNP P.Easy-MSCI Japan ex CW N.-Ant.UCITS ETF H CAP	0,03	
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilskll	0,30	
DWS I.-Invest ESG Asian Bds. Act. au Port. FC Acc.	0,20	
GS Fds-GS Em.Mkts Corp.Bd Ptf Reg.Shs I Dis. Hdgd	0,70	
iShs Core FTSE 100 UCITS ETF Reg.Shares	0,07	
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.	0,25	
iShsIV-EO Ultrash.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dist.	0,09	
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg.Shs Dis.	0,23	
iShsVI- EO Corp Bd Finl U.ETF Reg.Shares	0,20	
iShs VII-Co.EO STOXX 50 U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,10	
iShs V-MSCI W.I.T.S.ESG U.ETF Reg.Shs Dis.	0,18	
JPM ICAV-Gl.Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.Shs HGD Acc.	0,25	
KBI-KBI Global Sustain.Infras. Reg.Shs D Dis.	0,75	
Lx.IF-L.Co.UK Eq.Al.Ca(DR)U.E. Actions Nom. Dist	0,04	
Lyxor Index-L.Co.St.EO 600(DR) Act. N.UCITS ETF Act	0,07	
M+G(L)IF1-M+G(L)GLstd Infra. Act.Nom. L Acc.	0,50	
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. AI	0,30	
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Act. Nom. AI Dis.	0,30	
Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Dis.AI	0,40	
PFI ETF-P.Cover.Bd UC.ETF Reg. Income Shares	0,43	
UBS(I)ETF-MSCI USA Soc.R.U.E Reg.Shs A Hedged Acc.	0,22	
UBS(Ir)ETF-MSCI Wld Soc.Resp. Reg.Shs A Hed. Acc.	0,22	
UBS(Ir)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Reg.Shs A Acc. Hed.	0,13	
UBS(L)FS-MSCI Wld Soc.Resp.UETF A-dis	0,22	
Vang.FTSE Dev.Eur.ex UK U.ETF Reg.Shares Dis.	0,10	
Xtrackers Nikkei 225 1D	0,01	
Xtr.(IE)-DL Corp.Bd SRI PAB Reg.Shares 1C	0,06	
Xtr.(IE)-DL Corp.Bd SRI PAB Reg.Shs 2C Hedged	0,11	
Xtr.(IE)-iBoxx EUR Cor.Bd Y.P. Reg.Shares 1D	0,45	
Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Techn. Reg.Shares 1C	0,10	
Wesentliche sonstige Erträge		
Kick-Back-Zahlungen	EUR	1.489,48
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Fremde Depotgebühren	EUR	3.799,62
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	127.972,34

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Vermögensmanagement GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Vermögensmanagement GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Vermögensmanagement GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Vermögensmanagement GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Vermögensmanagement GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeitenden werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitenden, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitenden (zusammen als "risikorelevante Mitarbeitende") unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.

Leipziger Vermögensstrategie Balance

- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Vermögensmanagement GmbH war im Geschäftsjahr 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Vermögensmanagement GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung

	EUR	12.281.087,97
davon feste Vergütung	EUR	10.362.360,62
davon variable Vergütung	EUR	1.918.727,35

Zahl der Mitarbeiter der KVG 121

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Vermögensmanagement GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**

	EUR	1.313.712,87
Geschäftsführer	EUR	822.830,23
weitere Risk Taker	EUR	255.088,00
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	0,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	235.794,64

* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

** weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall (Portfolioverwaltung)

Das Auslagerungsunternehmen (Deka Investment GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung

	EUR	57.636.189,51
davon feste Vergütung	EUR	43.854.381,97
davon variable Vergütung	EUR	13.781.807,54

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens 461

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrecherichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt. Dabei soll ein Einklang zwischen den Anlagezielen und Risiken sichergestellt werden.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-vermoegensmanagement-im-profil> (Corporate Governance).

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter

aus. Verliehene Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50[®] oder STOXX Europe 50[®] vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-vermoegensmanagement-im-profil> (Corporate Governance).

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Bei den unter der Kategorie „Nichtnotierte Wertpapiere“ ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194 KAGB abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie „Geldmarktpapiere“ ausgewiesen sein.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Leipziger Vermögensstrategie Balance

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900YNXZNK2NCDBY70

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 Nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 14,86% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum überwiegend in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile (im Folgenden „Zielfonds“), die nach Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt wurden. Bei der Auswahl der Investitionen wurden sowohl ökologische als auch soziale und die verantwortungsvolle Unternehmens- und Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dies erfolgte durch die Anwendung von Ausschlusskriterien sowie einer Analyse und Bewertung der Unternehmen und/oder Staaten anhand von ESG-Kriterien und unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitschancen und -risiken im Rahmen der ESG-Strategie. Die ESG-Strategie zielte darauf ab

- sofern Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen getätigt werden, nur in Unternehmen zu investieren, die verantwortungsvolle Geschäftspraktiken anwenden und keine Umsätze bzw. nur einen geringen Anteil ihrer Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern erwirtschaften. Als kontrovers werden Geschäftsfelder erachtet, die mit hohen negativen Auswirkungen auf Umwelt und/ oder soziale Belange verbunden sind, da zum Beispiel die Produktion zum Klimawandel, zur

sozialen Ungleichheit oder zu Konflikten beiträgt

- sofern Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten getätigt werden, in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten zu investieren, die Verfahrensweisen verantwortungsvoller Staatsführung anwenden, indem sie beispielsweise politische Rechte und bürgerliche Freiheiten achten
- sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, in Zielfonds zu investieren, die eine gute Nachhaltigkeitsbewertung aufweisen.

Hierzu wurden im Rahmen der ESG-Strategie Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen ausgeschlossen, die

- Umsätze aus der Herstellung oder dem Vertrieb gemäß internationalen Konventionen (z.B. Chemiewaffenkonventionen) verbotener geächteter Waffen und/ oder Atom- und/oder Handfeuerwaffen generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Förderung und/ oder Verstromung von Kohle generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Energiegewinnung durch Kernspaltung (Atomenergie) generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung im Geschäftsfeld Tabak oder dem Vertrieb im Großhandel generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus der Herstellung oder dem Vertrieb im Geschäftsfeld Rüstungsgüter generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 10 % aus der Förderung von Erdöl generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 10 % aus der unkonventionellen Förderung von Erdöl und/oder Erdgas (inklusive Fracking) generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 10 % aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von/aus fossiler Brennstoffe (exklusive Erdgas) generierten
- gegen den UN Global Compact verstießen
- eine ESG-Bewertung von schlechter als „B“ von MSCI ESG Research LLC aufwiesen

Zudem wurden im Rahmen der ESG-Strategie Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten ausgeschlossen, die

- als „unfrei“ („not free“) nach dem Freedom-House-Index klassifiziert waren
- einen Corruption Perceptions-Index von weniger als 50 aufwiesen
- eine ESG-Bewertung von schlechter als „B“ von MSCI ESG Research LLC aufwiesen.

Im Rahmen der ESG-Strategie wurden Zielfonds ausgeschlossen,

- die eine ESG-Bewertung von schlechter als „BBB“ von MSCI ESG Research LLC erhielten
- die bezüglich ihrer ESG-Bewertung zu den schlechtesten 50% ihrer Vergleichsgruppe gehörten
- deren Fondsmanager oder die Kapitalverwaltungsgesellschaften, welche die Zielfonds verwalten, nicht die Principles for Responsible Investment (PRI) der Vereinten Nationen zugrunde legten.

Die Bewertung des MSCI ESG Ratings umfasst eine siebenstufige Skala mit den Kategorien AAA, AA, A, BBB, BB, B und CCC, wobei CCC die niedrigste Bewertung und AAA die höchste Bewertung darstellt.

Darüber hinaus tätigte das Finanzprodukt im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungs-Verordnung ((EU) 2019/2088). Mit den nachhaltigen Investitionen wurde angestrebt einen Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen bis 2030 (UN Sustainable Development Goals, SDGs) zu leisten. Die SDGs umfassen 17 Zielsetzungen, die darauf ausgerichtet sind durch eine wirtschaftlich nachhaltige Entwicklung weltweit Armut zu reduzieren und Wohlstand zu fördern. Dabei werden gleichzeitig soziale Bedürfnisse wie Bildung, Gesundheit und Beschäftigung wie auch Klimawandel und Umweltschutz berücksichtigt. Dies konnte durch direkte Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder indirekte Investitionen über Zielfonds in Unternehmen und Staaten erfolgen, die mit ihren (Geschäfts-) Tätigkeiten zur Erreichung eines oder mehrerer der SDGs beitragen. Weitere Details zu den Zielen der nachhaltigen Investitionen sind im Abschnitt „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“ zu finden.

Mit den nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt tätigte, wurden keine Umweltziele gemäß Artikel 9 der EU Taxonomie (Verordnung (EU) 2020/852) verfolgt.

Inwieweit die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden, wird anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Details zur Ausprägung der Nachhaltigkeitsindikatoren im Berichtszeitraum finden sich im folgenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Einhaltung der in der Anlagestrategie vereinbarten Ausschlusskriterien

Während des Berichtszeitraums investierte das Finanzprodukt nicht in gemäß der ESG-Strategie ausgeschlossene Unternehmen, Staaten und Zielfonds. Damit hielt das Finanzprodukt die im Rahmen der ESG-Strategie festgelegten Ausschlusskriterien während des Berichtszeitraums vollumfänglich und dauerhaft ein. Durch die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde erreicht, dass das Sondervermögen im Berichtszeitraum nicht in Unternehmen angelegt wurde, die keine verantwortungsvollen Geschäftspraktiken anwendeten und damit gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstießen und/ oder Umsätze bzw. einen gewissen Anteil ihrer Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern erwirtschafteten. Zudem wurde das Sondervermögen im Berichtszeitraum nicht in Staaten angelegt, die keine Verfahrensweisen verantwortungsvoller Staatsführung anwenden, indem sie beispielsweise politische Rechte und bürgerliche Freiheiten nicht achteten. Abschließend wurde das Sondervermögen im Berichtszeitraum nicht in Zielfonds angelegt, deren ESG-Bewertung nicht den Mindeststandards des Finanzprodukts entsprachen. Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/ oder Zielfonds geführt haben, findet sich im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ wieder.

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Referenzperiode	31.12.2022- 31.12.2023	31.12.2021- 31.12.2022
Anzahl Verletzungen der Ausschlusskriterien	0,00 Verletzungen	1,00 Verletzung
Anteil Investitionen mit E/S-Merkmal	92,38%	76,38%
Nachhaltige Investitionen	14,86%	12,55%
Anteil der taxonomiekonformen Investitionen	0,00%	0,00%
Anteil der anderen ökologisch nachhaltigen Investitionen	7,69%	5,93%
Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen	7,17%	6,62%
Andere E/S Merkmale	77,52%	63,83%
Anteil der Sonstigen Investitionen	7,62%	23,62%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen verfolgten das Ziel, einen Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer der 17 SDGs zu leisten.

Dazu wurde im Berichtsjahr teilweise direkt und indirekt in Unternehmen investiert, die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, die zur Erreichung eines oder mehrerer SDGs beitragen. Dazu wurden bestimmte Geschäftsfelder mit Beitrag zu den SDGs identifiziert. Dies umfasst die Geschäftsfelder alternative Energien, Energieeffizienz, nachhaltiges Bauen, nachhaltige Landwirtschaft, nachhaltige Wasserwirtschaft, Vermeidung von Umweltverschmutzung durch eine Minimierung der Abfallerzeugung, nahrhafte Nahrung, erschwingliche Immobilien,

Behandlung von Krankheiten, Sanitärprodukte, Konnektivität, Finanzierung von kleineren und mittleren Unternehmen und hochwertige Bildung. Der positive Beitrag der Unternehmen zu den nachhaltigen Investitionszielen wurde an den Umsätzen gemessen, die die Unternehmen in diesen Geschäftsfeldern erwirtschafteten. Dabei wurde jeweils nur der Umsatzanteil der Unternehmen als nachhaltige Investition gewertet, der in den zuvor genannten Geschäftsfeldern mit Beitrag zu den SDGs erfolgte. Die Daten zur Messung des Beitrags zu den nachhaltigen Investitionszielen basieren auf internem Research sowie dem externen Researchanbieter MSCI ESG Research LLC.

Sofern darüber hinaus in Staaten investiert wurde, wurden die Staaten ausgewählt, die im Vergleich zum Rest der Welt fortschrittlicher bei der Erreichung der SDGs sind. Der positive Beitrag von Staaten wird anhand deren Nachhaltigkeitsbewertung im Vergleich zum Rest der Welt gemessen. Dazu wurde eine Kennzahl herangezogen, die den Fortschritt von Staaten bei der Erreichung der SDGs misst. Zur Berechnung der Kennzahl werden jedem SDG quantitative Indikatoren mit einem Optimalwert zugrunde gelegt, an dem die Leistung der Staaten gemessen wird. Die Kennzahl wird vom UN Sustainable Development Solutions Network (SDSN) in Zusammenarbeit mit der Cambridge University Press und der Bertelsmann Stiftung bereitgestellt und basiert unter anderem auf Daten öffentlicher Institutionen wie der Weltgesundheitsorganisation oder der Weltbank. Die Messung des Beitrags der nachhaltigen Investitionen in Staaten erfolgte auf Basis der Nachhaltigkeitsbewertung unter Anwendung eines Best-In-Class-Ansatz. Hierbei wurde nur der Anteil der Nachhaltigkeitsbewertung, der in der oberen Hälfte liegt zum Anteil nachhaltiger Investitionen angerechnet. Staaten, deren Nachhaltigkeitsbewertung in der unteren Hälfte liegt, wurden nicht als nachhaltig bewertet.

Zudem konnten nachhaltige Investitionen in der Form von Staats- oder Unternehmensanleihen getätigt werden, deren Mittelverwendung an die Finanzierung von ökologischen und/ oder sozialen Projekten z.B. aus den Bereichen Erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Gesundheitswesen, Bildung oder Sanitäreinrichtungen gebunden ist (sogenannte Green Bonds, Social Bonds oder Sustainability Bonds) und die damit zur Erreichung eines oder mehrerer der SDGs beitragen.

Mit den nachhaltigen Investitionen, die dieses Finanzprodukt tätigte, wurden keine Umweltziele gemäß Artikel 9 der EU Taxonomie (Verordnung (EU) 2020/852) verfolgt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Damit die nachhaltigen Investitionen den ökologischen oder sozialen Anlagezielen trotz eines positiven Beitrags nicht gleichzeitig erheblich schaden, wurden die nachteiligen Auswirkungen der Unternehmen und Staaten, in die der Fonds investierte, auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus den Bereichen Umwelt und Soziales berücksichtigt. Hierzu wurden die von der EU entwickelten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1) herangezogen. Diese PAI-Indikatoren sollen dazu dienen, die negativen Effekte zu messen, die Unternehmen und Staaten auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung haben.

Die Auswahl der Emittenten erfolgte unter Berücksichtigung von definierten Schwellenwerten für die einbezogenen PAI-Indikatoren. Dadurch wurden negative Effekte in Bezug auf die nachhaltigen Anlageziele begrenzt. Eine Auflistung der PAI-Indikatoren findet sich im darauffolgenden Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Darüber hinaus berücksichtigte das Finanzprodukt im Berichtszeitraum grundsätzlich bei allen Anlageentscheidungen in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Zielfonds die wichtigsten

nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Informationen hierzu finden sich im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den nachhaltigen Investitionen wurden für ausgewählte Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI-Indikatoren) Schwellenwerte festgelegt. Investitionen des Finanzprodukts wurden nur als nachhaltig bewertet, wenn die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren der Unternehmen, Staaten und/ oder Zielfonds bei diesen Indikatoren definierte Schwellenwerte nicht überschritten.

Folgende PAI-Indikatoren werden bei den nachhaltigen Investitionen in Unternehmen berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionsintensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 5 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)

Folgende PAI-Indikatoren werden bei den nachhaltigen Investitionen in Staaten berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionsintensität (PAI 15 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (PAI 16 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)

Folgende PAI-Indikatoren werden bei den nachhaltigen Investitionen in Zielfonds berücksichtigt:

- CO₂-Fußabdruck der Unternehmen (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Treibhausgasemissionsintensität der Staaten (PAI 15 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)

Bei allen nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts in Unternehmen, hielten die Unternehmen einen definierten Schwellenwert bei der CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) und Energieverbrauchsintensität ein und waren nicht an der Herstellung oder dem Vertrieb von umstrittenen Waffen beteiligt. Zudem wurden keinem der Unternehmen bei den nachhaltigen Investitionen Menschenrechtsverletzungen in den letzten drei Jahren und/ oder UN Global Compact Verstöße vorgeworfen.

Bei allen nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts in Staaten, hielten die Staaten einen definierten Schwellenwert bei der CO₂-Intensität ein. Zudem verstießen die Staaten bei den nachhaltigen Investitionen nicht gegen soziale Bestimmungen und internationale Normen und waren deshalb von der EU sanktioniert.

Bei allen nachhaltigen Investitionen in Zielfonds, überstieg der durchschnittliche CO₂-Fußabdruck der Unternehmen bzw. die CO₂-Intensität der Staaten im Zielfonds einen festgelegten Schwellenwert nicht. Zudem überstieg der Anteil des Sondervermögens im Zielfonds, das in

Unternehmen investiert wurde, die gegen den UN Global Compact verstießen, einen definierten Schwellenwert nicht. Die nachhaltigen Investitionen in Zielfonds, enthielten zudem keine Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt waren.

Die Bewertung erfolgte hauptsächlich auf Basis von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC. Lagen bei einem Unternehmen, Staat oder Zielfonds keine Daten für mindestens einen der oben genannten PAI-Indikatoren vor, wurde die Investition nicht als nachhaltig eingestuft.

Verschlechterte sich die Bewertung für einen Emittenten oder Zielfonds im Laufe des Berichtszeitraums, sodass die definierten Schwellenwerte bzw. Ausprägungen bei mindestens einem der oben genannten Indikatoren nicht mehr eingehalten wurden, wurde die Investition nicht mehr als nachhaltig eingestuft und nicht mehr dem Anteil nachhaltiger Investitionen angerechnet.

Weitere PAI-Indikatoren wurden bei der allgemeinen PAI-Berücksichtigung bei allen Anlageentscheidungen des Finanzprodukts in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Zielfonds berücksichtigt. Informationen hierzu finden sich im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte definieren Leitlinien für die Anwendung guter Unternehmensführung in Bezug auf die Bekämpfung von Bestechung und Korruption, den Umgang mit Beschäftigten, Umweltschutz sowie die Achtung der Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen in Unternehmen standen insofern im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, als dass mit den nachhaltigen Investitionen nicht in Wertpapiere von Unternehmen investiert wurde, denen Menschenrechtsverletzungen in den letzten drei Jahren oder schwere UN Global Compact Verstöße vorgeworfen wurden. Investitionen in Zielfonds wurden nur als nachhaltige Investitionen bewertet, wenn höchstens 3% des Zielfonds in Unternehmen mit Verstößen gegen den UN Global Compact investiert wurden.

Der UN Global Compact umfasst 10 Prinzipien, die den Bereichen Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption zuzuordnen sind. Ist ein Unternehmen in eine oder mehrere ESG-Kontroversen verwickelt, bei denen glaubhafte Anschuldigungen bestehen, dass das Unternehmen oder dessen Geschäftsführung gegen diese Prinzipien verstoßen hat, so wird dies als „schwerer Verstoß“ gegen globale Normen wie die ILO („International Labour Organization“) Kernarbeitsnormen oder die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte gewertet. Dazu gehören z.B. Unternehmen, die Kinder- bzw. Zwangsarbeit anwenden.

Die Bewertung erfolgte hauptsächlich auf Basis von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC. Lagen bei einem Unternehmen, Staat oder Zielfonds keine Daten zur Überprüfung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact vor, wurde die Investition nicht als nachhaltig eingestuft.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt berücksichtigte im Berichtszeitraum bei Anlageentscheidungen in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Zielfonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts oder PAI). PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-)Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Im Rahmen der PAI-Berücksichtigung wurden im Berichtsjahr systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI im Investitionsprozess angewendet.

Die Messung und Bewertung der PAI der Unternehmen, Staaten und Zielfonds im Anlageuniversum erfolgte unter Verwendung von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC. Die PAI-Informationen für Unternehmen und Staaten wurden dem Portfoliomanagement des Finanzprodukts zur Berücksichtigung im Investitionsprozess zur Verfügung gestellt.

Durch die Anwendung verbindlicher, nachhaltigkeitsbezogener Ausschlusskriterien im Rahmen der ESG-Strategie wurde das Anlageuniversum des Fonds im Berichtsjahr eingeschränkt und die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Finanzprodukts im Berichtszeitraum verbunden waren, grundsätzlich begrenzt. Es wurde nicht in Unternehmen investiert, die Verfahrensweisen guter Unternehmensführung nicht achteten indem sie gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstießen und/ oder Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern wie der Herstellung von geächteten Waffen erwirtschafteten bzw. bei ihren Umsätzen bestimmte Schwellenwerte in kontroversen Geschäftsfeldern wie der Rüstungsgüterindustrie überschritten. Zudem wurde nicht in Zielfonds investiert, die eine Mindest-ESG-Bewertung nicht einhielten. Eine ausführliche Beschreibung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und Zielfonds geführt haben, findet sich im Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“. Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde durch interne Kontrollsysteme dauerhaft geprüft.

Zudem wurden Unternehmen, die in umweltbezogene und/oder soziale Kontroversen verwickelt waren, anlassbezogen identifiziert und auch aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Um darüber hinaus spezifische, als besonders relevant erachtete PAI gezielt zu begrenzen, wurden je nach Höhe bzw. Ausprägung der PAI weitere Emittenten und Zielfonds aus dem Anlageuniversum

ausgeschlossen. Hierfür hat die Gesellschaft für eine Auswahl an PAI-Indikatoren Schwellenwerte definiert.

Für Unternehmen waren im Berichtszeitraum für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

- Treibhausgasemissionsintensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)

Für Staaten waren im Berichtszeitraum für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

- Treibhausgasemissionsintensität der Länder (PAI 15, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (PAI 16, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen und Staaten, die die festgelegten Schwellenwerte überschritten bzw. Ausprägungen nicht einhielten, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger veräußert.

Der Fonds investierte nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, deren CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) und/ oder Energieverbrauchsintensität einen festgelegten Schwellenwert überschritt. Zudem wurde nicht in Unternehmen investiert, die gegen den UN Global Compact verstießen, denen in den letzten drei Jahren Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden und/oder die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt waren. Darüber hinaus wurde nicht in Staaten investiert, deren CO₂-Intensität einen festgelegten Schwellenwert überschritt und/ oder die gegen soziale Bestimmungen und internationale Normen verstießen und deshalb von der EU sanktioniert waren.

Verschlechterte sich die Bewertung für ein Unternehmen oder Staat seit Einführung der jeweiligen Schwellenwerte, sodass der Schwellenwert bzw. die Ausprägung für einen oder mehrerer der zuvor genannten PAI-Indikatoren nicht mehr eingehalten wurde, wurden die Portfoliomanager auf die Änderung aufmerksam gemacht und es galten interne Verkaufsfristen für die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der betroffenen Unternehmen und Staaten.

Für weitere PAI-Indikatoren erfolgte die Bewertung der Unternehmen und Staaten im Anlageuniversum auf kontinuierlicher Basis durch Nachhaltigkeitsanalysten. Auf Basis dieser Bewertung wurden gegebenenfalls weitere Unternehmen und Staaten aus dem Anlageuniversum des Finanzprodukts ausgeschlossen. Folgende PAI-Indikatoren für Unternehmen wurden im Rahmen dieser Maßnahme betrachtet:

- Treibhausgasemissionen (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- CO₂-Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Emissionen in Wasser (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)

2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)

- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 2)

Für Zielfonds waren für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

- CO₂-Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Treibhausgasemissionsintensität der Länder (PAI 15, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)

Zudem wurden seit dem 01.10.2023 für folgende weitere PAI-Indikatoren für Zielfondsinvestments Schwellenwerte festgelegt:

- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Emissionen in Wasser (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)

Darüber hinaus wurde im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft Maßnahmen ergriffen, um auf eine Reduzierung der PAI der Unternehmen im Anlageuniversum hinzuwirken. Dazu nutzte die Verwaltungsgesellschaft zum einen ihr Stimmrecht auf Hauptversammlungen. Zum anderen trat die Verwaltungsgesellschaft mit Unternehmen, die bestimmte Schwellenwerte bei PAI-Indikatoren oder anderen ESG-Kennzahlen überschritten und/ oder in ESG-Kontroversen verwickelt waren, in Dialog. In den Gesprächen wurden die Unternehmen auf Missstände aufmerksam gemacht und auf Lösungswege hingewiesen. Die Schwerpunkte sowie die Ergebnisse der Engagementaktivitäten sind im Engagement-Bericht der Verwaltungsgesellschaft des Fonds zu finden. Der aktuelle Engagement-Bericht sowie die Abstimmungsergebnisse auf Hauptversammlungen sind unter folgendem Link abrufbar: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2023 - 31.12.2023

In der Tabelle werden die fünfzehn Investitionen aufgeführt, auf die im Berichtszeitraum der größte Anteil aller getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, mit Angabe der Sektoren und Länder, in die investiert wurde.

Die Angaben zu den Hauptinvestitionen beziehen sich auf den Durchschnitt der Anteile am Sondervermögen zu den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums und beziehen sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Abweichungen zu der Vermögensaufstellung im Hauptteil des Jahresberichts, die stichtagsbezogen zum Ende des Berichtszeitraums erfolgt, sind daher möglich.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UBS(I)ETF- MSCI USA Soc.RUE Reg.Shs A Hedged Acc. (IE00BJT3G33)	Zielfonds	3,89%	Irland
AIS-AM.IDX MSCI USA SRI PAB Act. Nom. DR AH Acc. (LU1861136247)	Zielfonds	3,29%	Luxemburg
AIS-Amundi MSCI US.ESG Ld.Sel. A. Nom. ETFDR H A. (LU2153616326)	Zielfonds	2,65%	Luxemburg
iShsIV-EO Ultrash.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dist. (IE00BJP26D89)	Zielfonds	2,25%	Irland
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg.Shs Dis. (IE00BZ173V67)	Zielfonds	1,91%	Irland
BASF SE MTN 23/29 (XS2595418323)	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,40%	Deutschland
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsk.I (DE000A2H7NU1)	Zielfonds	1,40%	Deutschland
McDonald's Corp. MTN 23/30 (XS2595418166)	Dienstleistungsunternehmen	1,40%	Vereinigte Staaten
GS Fds-GS Em.Mkts Corp.Bd Ptf Reg.Shs I Dis. Hdgd (LU0622306149)	Zielfonds	1,36%	Luxemburg
Amazon.com Inc. Reg.Shares (US0231351067)	Vertrieb u. Einzelhandel für Nicht-Basiskonsumgüter	1,33%	Vereinigte Staaten
iShs V-MSCI W.I.T.S.ESG U.ETF Reg.Shs Dis. (IE00BJ5JNY98)	Zielfonds	1,31%	Irland
DWS I-Invest ESG Asian Bds. Act. au Port. FC Acc. (LU1936919510)	Zielfonds	1,31%	Luxemburg
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis. (IE00BKLC5874)	Zielfonds	1,28%	Irland
ABB Finance B.V. MTN 22/24 (XS2463974571)	Investitionsgüter	1,25%	Niederlande
Intl Business Machines Corp. Notes 19/25 (XS1944456109)	Software & Dienste	1,22%	Vereinigte Staaten



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

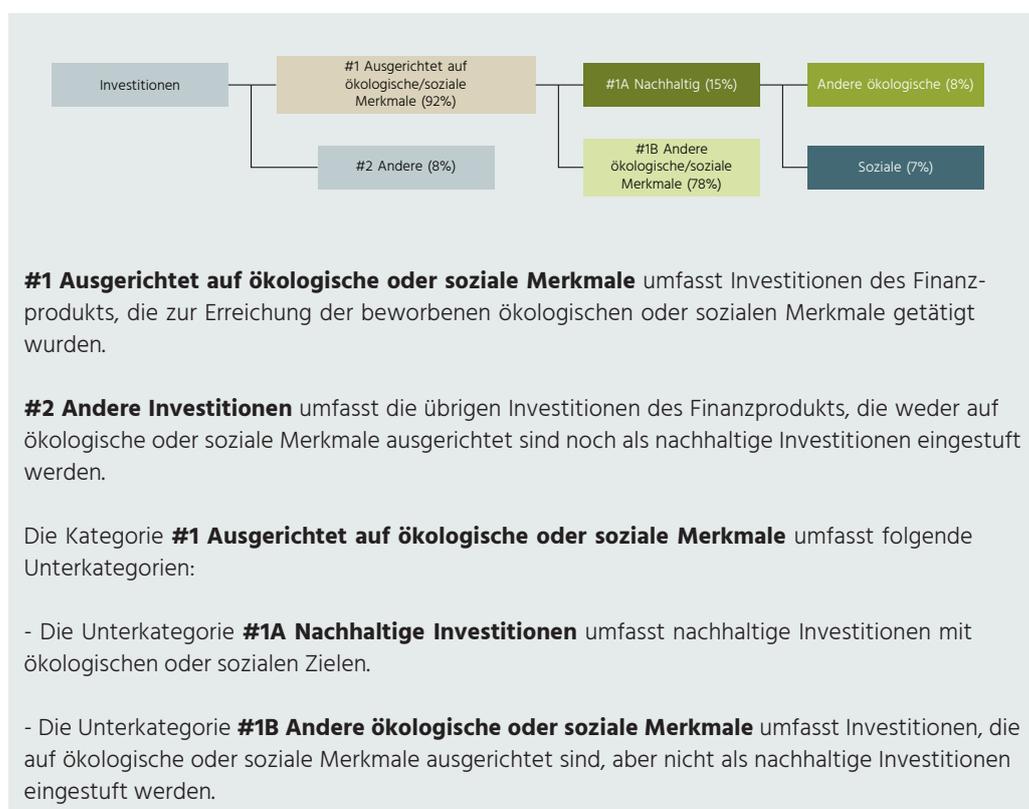
Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitrugen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 92%. Darunter fallen alle Investitionen, die die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Ausschlusskriterien des Fonds einhielten.

Nachhaltige Investitionen (#1A Nachhaltig) im Sinne des Artikel 2 Nr.17 der Offenlegungsverordnung ((EU) 2019/2088) sind alle Investitionen des Finanzprodukts in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beitragen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Der Anteil nachhaltiger Investitionen betrug im Berichtszeitraum 15%. Dabei wurden sowohl nachhaltige Investitionen mit Umweltziel als auch nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel getätigt.

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen wurde bei Unternehmen auf Basis deren Umsatzes, der zu den SDGs beiträgt, angerechnet. Bei Staaten fand eine Anrechnung zum Anteil der nachhaltigen Investitionen auf Basis deren Nachhaltigkeitsbewertung, die den Fortschritt bei der Erreichung der SDGs misst, (zwischen 0 und 100%) statt. Bei Wertpapieren, deren Mittelverwendung an die Finanzierung von nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten gebunden war (z.B. Green Bonds, Social Bonds oder Sustainability Bonds), wurde die komplette Investition in das Wertpapier als nachhaltig angerechnet.

Eine Beschreibung der Investitionen, die nicht auf die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren, findet sich im Abschnitt „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“.

Die Angaben in der Grafik stellen den Durchschnitt der Vermögensallokation aus den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums dar und beziehen sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Geringfügige Abweichungen in der prozentualen Gewichtung der Investitionen resultieren aus rundungsbedingten Differenzen.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In welchen Wirtschaftssektoren und Teilssektoren das Finanzprodukt während des Berichtszeitraums investierte, ist in der nachfolgenden Tabelle dargestellt.

Die Zuteilung der Investitionen zu den Sektoren und Teilssektoren erfolgte auf Basis von Daten von externen Researchanbietern sowie internem Research. Staaten und staatsnahe Emittenten wurden unter „Staatsanleihen“ sowie „Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen“ zusammengefasst. Für Investitionen in Zielfonds erfolgte keine Durchschau auf die im Zielfonds enthaltenen Emittenten, sondern ein separater Ausweis aller im Sondervermögen enthaltenen Zielfonds unter „Zielfonds“. Unter „Sonstige“ fielen Bankguthaben, Derivate, Forderungen und Emittenten, für die keine Branchenzuteilung vorlag.

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 7,52% der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt. Zur Berechnung des Anteils der Investitionen in Sektoren und Teilssektoren der fossilen Brennstoffe wurde auf Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research

LLC zurückgegriffen. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

Die Berechnung der Anteile basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.

Sektor	Anteil
Basiskonsumgüter	8,68%
Haushaltsartikel & Pflegeprodukte	2,54%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,73%
Vertrieb und Einzelhandel von Basiskonsumgütern	1,41%
Energie	0,91%
Energie	0,91%
Finanzwesen	8,32%
Banken	4,71%
Finanzdienstleistungen	3,05%
Versicherungen	0,56%
Gesundheitswesen	6,83%
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,56%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,27%
Immobilien	1,58%
Gebäudemanagement & Immobilienentwicklung	0,61%
Immobilienvermögensgesellschaften	0,97%
Industrie	6,65%
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,09%
Investitionsgüter	5,49%
Transportwesen	1,07%
Informationstechnologie	6,15%
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,15%
Hardware & Ausrüstung	0,94%
Software & Dienste	4,06%
Kommunikationsdienste	6,59%
Medien & Unterhaltung	1,65%
Telekommunikationsdienste	4,94%
Nicht-Basiskonsumgüter	6,99%
Automobile & Komponenten	2,06%
Dienstleistungsunternehmen	1,98%
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,28%
Vertrieb u. Einzelhandel für Nicht-Basiskonsumgüter	1,67%
Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	0,90%
Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	0,90%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,46%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,46%
Sonstige	7,62%
Sonstige	7,62%
Staatsanleihen	4,18%
Staatsanleihen	4,18%
Versorgungsbetriebe	2,96%
Versorgungsbetriebe	2,96%
Zielfonds	28,18%
Zielfonds	28,18%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht nachweisbar in taxonomiekonforme Wirtschaftsaktivitäten und trug damit zu keinem der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele bei. Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen betrug demnach 0% (gemessen an den drei Leistungsindikatoren OpEx, CapEx und Umsatz).

Ein gewisser Anteil des Fondsvermögens war in Staatsanleihen investiert. Für Staatsanleihen existiert bislang allerdings keine anerkannte geeignete Methode, um den Anteil der Taxonomiekonformen Aktivitäten zu ermitteln. Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen beträgt demnach mit und ohne Staatsanleihen 0%.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

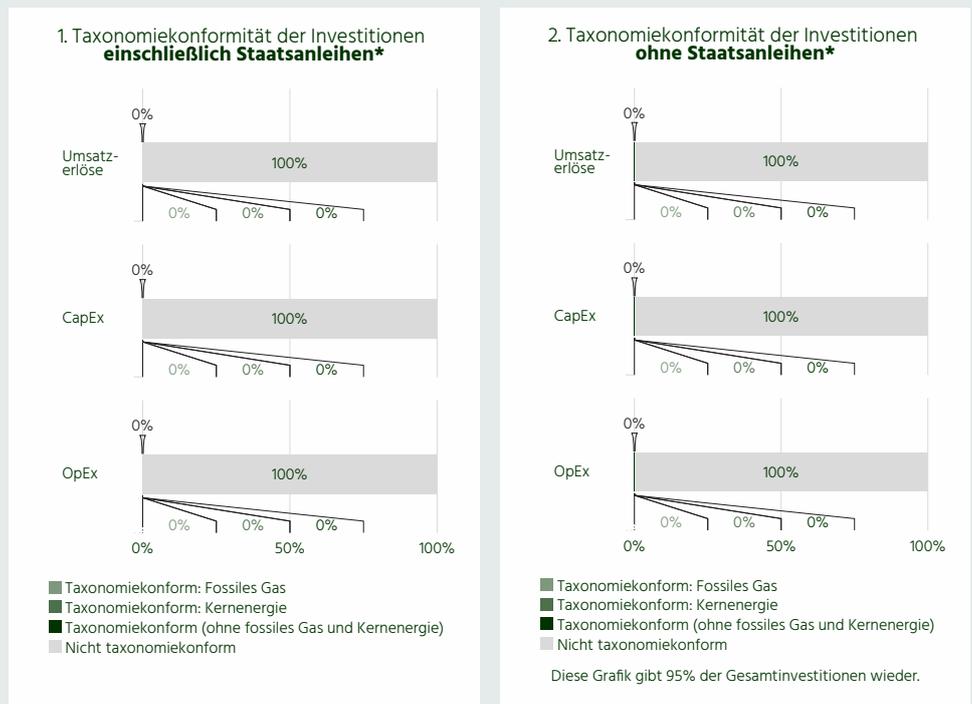
Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprocentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Es war nicht Teil der Anlagestrategie des Finanzprodukts in Wirtschaftsaktivitäten zu investieren, die taxonomiekonform sind. Vielmehr wurde mit den nachhaltigen Investitionen ein allgemeiner Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer der SDGs angestrebt. Demnach investierte das Finanzprodukt in Wirtschaftstätigkeiten mit Umweltzielen, die nicht taxonomiekonform sind.

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 7,69%.

Die Berechnung des Anteils basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 7,17%.

Die Berechnung des Anteils basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ fielen alle Investitionen, die nicht nach den verbindlichen Elementen der ESG-Anlagestrategie ausgewählt wurden und damit nicht ausgerichtet auf die ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts waren. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in

- Bankguthaben sowie flüssige Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder). Diese wurden aus Liquiditätszwecken gehalten.

Bei diesen Investitionen wurde ein ökologischer und sozialer Mindestschutz angewendet, in der Form, dass auch mit diesen Investitionen nicht in Hersteller geächteter und kontroverser Waffen investiert wurde. Zudem wurde im Rahmen dieser Investitionen nicht in Produkte investiert, die die Preisentwicklung von Grundnahrungsmitteln abbilden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Überwachung der Konformität der Investitionsentscheidungen mit den ökologischen und sozialen Merkmalen erfolgte im Rahmen von standardisierten Prozessen. Es wurden nur Investitionsentscheidungen getroffen und entsprechende Kauf- oder Verkaufstransaktionen durchgeführt, welche im Rahmen der Vorabprüfung den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie entsprachen. Eine Transaktion konnte nicht ausgeführt werden, wenn sie gegen die im Rahmen der Anlagestrategie festgelegten Ausschlusskriterien verstieß. Lagen für einen Emittenten keine Daten oder ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen vor und waren betriebseigene Recherchen nicht möglich, wurde in die Wertpapiere dieser Unternehmen oder Staaten nicht investiert.

Bei der Identifikation von schweren Kontroversen (z.B. schwere Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact) galten interne Fristen für den Verkauf der betroffenen Titel. Das Portfoliomanagement erhielt zudem regelmäßig für die Investitionsentscheidung relevante Informationen bezüglich Veränderungen im investierbaren Anlageuniversum.

Um den Investitionsentscheidungsprozess zu unterstützen, wurde die hauseigene Research-Plattform um Informationen und Daten zu Nachhaltigkeitsaspekten erweitert. Zudem wurden den Entscheidungsträgern über die Handelssysteme relevante Datenpunkte für Investitionsentscheidungen zur Verfügung gestellt. Die Plattform kombiniert externe Daten und ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen mit internen Recherchen sowie Analysen und wird um relevante Erkenntnisse aus Gesprächen mit Unternehmensvertretern ergänzt. Das Portfoliomanagement wurde im Rahmen regelmäßiger Schulungen über Neuerungen und Wissenswertes durch das ESG-Team der Verwaltungsgesellschaft informiert.

Im Rahmen der Mitwirkungspolitik, nahm die Verwaltungsgesellschaft zudem ihre Rolle als aktiver Investor wahr. Bei Unternehmen mit kritischen Geschäftsaktivitäten versuchte sie ihren Einfluss als aktiver Aktionär zu nutzen, um diese Unternehmen zu einem nachhaltigeren und verantwortlicheren Wirtschaften zu bewegen. Hierzu trat die Gesellschaft in den aktiven und zielgerichteten Dialog mit ausgewählten Unternehmen zu Themen wie Umweltschutz und Klimawandel. Wurden ESG-Kontroversen bei Unternehmen identifiziert, wurden diese darauf angesprochen und zur Aufklärung bzw. Beseitigung des Missstandes aufgefordert. Die angesprochenen Themen wurden dokumentiert und die Entwicklung nachverfolgt. Zudem übte die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte auf Hauptversammlungen aus und stimmte regelmäßig auf Hauptversammlungen ab. Details zu den Abstimmungsergebnissen und zu den Schwerpunkten sowie den Ergebnissen der Mitwirkungspolitik sind unter folgendem Link abrufbar: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

Leipziger Vermögensstrategie Balance

Frankfurt am Main, den 26. März 2024
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

An die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Leipziger Vermögensstrategie Balance – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Vermögensmanagement GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die allgemeinen Angaben zum Management und zur Verwaltung des Sondervermögens.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir dies-

bezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung ab.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens Leipziger Vermögensstrategie Balance unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Vermögensmanagement GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Vermögensmanagement GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deka Vermögensmanagement GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Vermögensmanagement GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Vermögensmanagement GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deka Vermögensmanagement GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 28. März 2024

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

16.09.1988

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 22,4 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der
DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der
Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann
Direktorin der KfW-Bankengruppe, Frankfurt am Main

Victor Moftakhar, Bad Nauheim

Sabine Schmittroth
Geschäftsführende Gesellschafterin der sajos GmbH,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Dirk Degenhardt (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH, Frankfurt am Main

Dirk Heuser

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main;
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der
IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg;

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2023

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

Überreicht durch:

Sparkasse Leipzig
Humboldtstraße 25
04105 Leipzig
Deutschland



**Deka Vermögens-
management GmbH**

Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 85 00
Telefax: (0 69) 71 47 - 86 50
www.deka.de

