

Halbjahresbericht  
zum 30. April 2024.

## **S-Multi Asset ESG Ausgewogen**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

30. April 2024

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

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds S-Multi Asset ESG Ausgewogen für den Zeitraum vom 1. November 2023 bis zum 30. April 2024.

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

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

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen


Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 30. April 2024	7
Vermögensaufstellung zum 30. April 2024	8
Anhang	15
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	18

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

# S-Multi Asset ESG Ausgewogen Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erreichen.

Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, investiert der fundamental und aktiv gemanagte Fonds weltweit in unterschiedliche Anlageklassen. Im Rahmen des Auswahlprozesses für Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile werden neben wirtschaftlichen Aspekten auch Nachhaltigkeitskriterien (Ökologie, Soziales und Governance) berücksichtigt. Der Anteil des Fondsvermögens, der in Aktien, Aktienfonds und Aktienderivate investiert werden darf, beträgt maximal 65%. Höchstens 65% des Wertes des Fondsvermögens darf in nicht gegen Euro abgesicherte Fremdwährungsbestände angelegt werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Top-down und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Top-down- Perspektive), um die wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z.B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z.B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/ Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

## Wichtige Kennzahlen

### S-Multi Asset ESG Ausgewogen

Performance*	6 Monate
Anteilklasse Sparkasse Rhein-Nahe	11,5%
Anteilklasse Sparkasse Traunstein	11,5%
Anteilklasse Rheinessen Sparkasse	11,5%

### ISIN

Anteilklasse Sparkasse Rhein-Nahe	DE000DK0V7K6
Anteilklasse Sparkasse Traunstein	DE000DK09VHO
Anteilklasse Rheinessen Sparkasse	DE000DK09VM0

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

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

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35% des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, der Europäischen Union, der Mitgliedstaaten der Europäischen Union und der Mitgliedstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) investieren.

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.

# Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds S-Multi Asset ESG Ausgewogen können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung\*, der Währung des Anteilwertes, der Vertriebsvergütungen\*\*, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Vertriebspartner, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von drei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Vertriebspartner unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung Sparkasse Rhein-Nahe, Sparkasse Traunstein und Rheinhausen Sparkasse.

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

## Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Ertragsverwendung
Anteilklasse Sparkasse Rhein-Nahe	1,20% p.a.	4,00%	Ausschüttung
Anteilklasse Sparkasse Traunstein	1,20% p.a.	4,00%	Ausschüttung
Anteilklasse Rheinhausen Sparkasse	1,20% p.a.	4,00%	Ausschüttung

\* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt.

\*\* Die Vertriebsvergütung wird durch die Verwaltungsvergütung abgedeckt und wird dem Sondervermögen nicht gesondert belastet.

# S-Multi Asset ESG Ausgewogen

## Vermögensübersicht zum 30. April 2024.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>17.388.612,45</b>	<b>49,36</b>
Australien	403.186,84	1,15
Dänemark	141.897,57	0,40
Deutschland	289.447,86	0,82
Frankreich	644.434,68	1,83
Großbritannien	479.126,92	1,36
Hongkong	103.524,24	0,29
Irland	184.699,17	0,53
Italien	96.905,95	0,28
Japan	869.088,47	2,47
Kanada	615.742,41	1,75
Niederlande	332.188,41	0,94
Norwegen	124.334,80	0,35
Österreich	166.053,30	0,47
Portugal	88.232,55	0,25
Schweden	110.410,66	0,31
Schweiz	597.804,31	1,71
Spanien	121.482,72	0,35
USA	12.020.051,59	34,10
<b>2. Anleihen</b>	<b>2.155.125,00</b>	<b>6,12</b>
Sonstige	2.155.125,00	6,12
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>15.308.125,55</b>	<b>43,49</b>
Deutschland	4.766.470,00	13,55
Irland	7.931.465,00	22,53
Luxemburg	2.610.190,55	7,41
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>84.867,86</b>	<b>0,24</b>
Schweiz	84.867,86	0,24
<b>5. Derivate</b>	<b>248.685,53</b>	<b>0,71</b>
<b>6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>359.229,20</b>	<b>1,02</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>93.528,68</b>	<b>0,27</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-427.276,49</b>	<b>-1,21</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>35.210.897,78</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>17.388.612,45</b>	<b>49,36</b>
AUD	403.186,84	1,15
CAD	615.742,41	1,75
CHF	503.222,41	1,44
DKK	141.897,57	0,40
EUR	1.608.129,46	4,57
GBP	479.126,92	1,36
HKD	103.524,24	0,29
JPY	869.088,47	2,47
NOK	124.334,80	0,35
SEK	110.410,66	0,31
USD	12.429.948,67	35,27
<b>2. Anleihen</b>	<b>2.155.125,00</b>	<b>6,12</b>
EUR	2.155.125,00	6,12
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>15.308.125,55</b>	<b>43,49</b>
EUR	12.697.935,00	36,08
USD	2.610.190,55	7,41
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>84.867,86</b>	<b>0,24</b>
CHF	84.867,86	0,24
<b>5. Derivate</b>	<b>248.685,53</b>	<b>0,71</b>
<b>6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>359.229,20</b>	<b>1,02</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>93.528,68</b>	<b>0,27</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-427.276,49</b>	<b>-1,21</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>35.210.897,78</b>	<b>100,00</b>

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

# S-Multi Asset ESG Ausgewogen

## Vermögensaufstellung zum 30. April 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>19.628.605,31</b>	<b>55,72</b>
<b>Aktien</b>								<b>17.388.612,45</b>	<b>49,36</b>
<b>EUR</b>								<b>1.608.129,46</b>	<b>4,57</b>
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét. Expl. P.G. Cl. Actions Port.	STK		418	218	0	EUR 184,240	77.012,32	0,22
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		241	100	159	EUR 836,400	201.572,40	0,57
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		1.944	1.944	0	EUR 39,560	76.904,64	0,22
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom.	STK		24.715	19.715	0	EUR 3,570	88.232,55	0,25
ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port. <sup>1)</sup>	STK		8.784	8.784	0	EUR 13,830	121.482,72	0,35
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK		4.334	4.334	0	EUR 16,320	70.730,88	0,20
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		336	132	0	EUR 200,000	67.200,00	0,19
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		32	32	0	EUR 2.290,000	73.280,00	0,21
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		766	766	0	EUR 72,020	55.167,32	0,16
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		3.695	3.695	0	EUR 44,940	166.053,30	0,47
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		734	734	0	EUR 92,430	67.843,62	0,19
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		460	460	0	EUR 170,100	78.246,00	0,22
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		500	0	0	EUR 215,200	107.600,00	0,31
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		445	445	0	EUR 177,820	79.129,90	0,22
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK		22.406	22.406	0	EUR 4,325	96.905,95	0,28
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK		3.919	3.919	0	EUR 29,190	114.395,61	0,32
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		595	595	0	EUR 111,550	66.372,25	0,19
<b>AUD</b>								<b>403.186,84</b>	<b>1,15</b>
AU0000088838	Ampol Ltd. Reg.Shares	STK		4.294	4.294	0	AUD 36,810	96.396,40	0,27
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares	STK		991	991	0	AUD 114,540	69.225,13	0,20
AU000000CSL8	CSL Ltd. Reg.Shares	STK		472	472	0	AUD 276,760	79.666,97	0,23
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd. Reg.Shares	STK		807	507	0	AUD 187,470	92.265,27	0,26
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd. Reg.Shares	STK		3.184	3.184	0	AUD 33,800	65.633,07	0,19
<b>CAD</b>								<b>615.742,41</b>	<b>1,75</b>
CA0213611001	AltaGas Ltd. Reg.Shares	STK		7.708	7.708	0	CAD 30,380	159.753,48	0,45
CA3495531079	Fortis Inc. Reg.Shares	STK		3.123	3.123	0	CAD 54,050	115.156,52	0,33
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		1.266	1.266	0	CAD 134,010	115.742,20	0,33
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		2.847	1.847	0	CAD 63,480	123.294,93	0,35
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		1.841	441	0	CAD 81,050	101.795,28	0,29
<b>CHF</b>								<b>503.222,41</b>	<b>1,44</b>
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK		2.268	1.468	0	CHF 45,210	104.912,55	0,30
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		514	514	0	CHF 128,950	67.816,34	0,19
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		1.218	1.018	0	CHF 92,560	115.350,78	0,33
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		763	763	0	CHF 88,760	69.293,37	0,20
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK		362	262	0	CHF 263,500	97.597,59	0,28
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK		1.928	1.928	0	CHF 24,460	48.251,78	0,14
<b>DKK</b>								<b>141.897,57</b>	<b>0,40</b>
DK00062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		1.215	0	785	DKK 871,000	141.897,57	0,40
<b>GBP</b>								<b>479.126,92</b>	<b>1,36</b>
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		865	865	0	GBP 120,960	122.563,96	0,35
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK		9.020	9.020	0	GBP 6,919	73.106,29	0,21
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		10.230	10.230	0	GBP 7,048	84.459,09	0,24
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares	STK		5.814	5.814	0	GBP 16,170	110.126,02	0,31
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		1.833	1.833	0	GBP 41,390	88.871,56	0,25
<b>HKD</b>								<b>103.524,24</b>	<b>0,29</b>
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK		15.000	6.800	0	HKD 57,800	103.524,24	0,29
<b>JPY</b>								<b>869.088,47</b>	<b>2,47</b>
JP3788600009	Hitachi Ltd. Reg.Shares	STK		1.636	1.636	0	JPY 14.620,000	142.523,66	0,40
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK		9.298	9.298	0	JPY 1.812,000	100.393,14	0,29
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares	STK		9.792	9.792	0	JPY 1.579,500	92.161,03	0,26
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares	STK		5.434	5.434	0	JPY 3.052,000	98.823,55	0,28
JP3381000003	Nippon Steel Corp. Reg.Shares	STK		5.279	5.279	0	JPY 3.541,000	111.386,84	0,32
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK		1.308	308	0	JPY 13.085,000	101.985,34	0,29
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK		1.779	1.779	0	JPY 8.980,000	95.193,78	0,27
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK		5.841	5.841	0	JPY 3.638,000	126.621,13	0,36
<b>NOK</b>								<b>124.334,80</b>	<b>0,35</b>
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer	STK		4.583	3.783	0	NOK 320,000	124.334,80	0,35
<b>SEK</b>								<b>110.410,66</b>	<b>0,31</b>
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria)	STK		4.807	4.807	0	SEK 269,600	110.410,66	0,31
<b>USD</b>								<b>12.429.948,67</b>	<b>35,27</b>
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		889	889	0	USD 107,270	89.074,38	0,25
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		686	686	0	USD 161,520	103.495,91	0,29
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares CIA	STK		319	319	0	USD 303,160	90.330,69	0,26
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK		189	0	111	USD 473,070	83.514,13	0,24
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK		688	688	0	USD 160,200	102.949,37	0,29
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK		1.942	1.942	0	USD 167,900	304.559,87	0,86
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		2.180	2.180	0	USD 166,150	338.321,50	0,96
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		3.005	3.005	0	USD 180,960	507.925,28	1,44
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares	STK		389	0	111	USD 238,920	86.811,02	0,25
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Reg.Shares	STK		305	205	0	USD 416,350	118.612,69	0,34
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares	STK		638	638	0	USD 177,690	105.890,36	0,30
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK		239	0	161	USD 276,380	61.698,88	0,18
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		4.955	4.955	0	USD 173,500	803.000,65	2,28





# S-Multi Asset ESG Ausgewogen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CIA		STK	564	564	0	USD 271,840	143.207,32	0,41
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares		STK	273	273	0	USD 212,150	54.097,66	0,15
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	1.809	1.809	0	USD 59,800	101.044,46	0,29
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.155.125,00</b>	<b>6,12</b>
<b>EUR</b>								<b>2.155.125,00</b>	<b>6,12</b>
EU000A3KRJQ6	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/29		EUR	2.500.000	1.700.000	2.200.000	% 86,205	2.155.125,00	6,12
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>84.867,86</b>	<b>0,24</b>
<b>CHF</b>								<b>84.867,86</b>	<b>0,24</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	376	0	124	CHF 220,600	84.867,86	0,24
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>15.308.125,55</b>	<b>43,49</b>
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>4.766.470,00</b>	<b>13,55</b>
<b>EUR</b>								<b>4.766.470,00</b>	<b>13,55</b>
DE000ETFL615	Deka iBoxx MSCI ESG EUR Corporates Green Bond UCITS ETF		ANT	17.000	17.000	0	EUR 102,320	1.739.440,00	4,94
DE000ETFL599	Deka MSCI EUR Corporates Climate Change ESG UCITS ETF		ANT	34.500	14.500	0	EUR 87,740	3.027.030,00	8,61
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>10.541.655,55</b>	<b>29,94</b>
<b>EUR</b>								<b>7.931.465,00</b>	<b>22,53</b>
IE00BJK55C48	iShs II-EH.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shs Acc.		ANT	500.000	200.000	0	EUR 5,196	2.597.900,00	7,38
IE00BYVJRP78	iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares		ANT	230.000	230.000	0	EUR 6,368	1.464.640,00	4,16
IE00BHZPJ676	iShsIV-MSCI EUR.ESG.Enh.U.ETF Reg.Shares Dis.		ANT	400.000	575.000	825.000	EUR 6,701	2.680.400,00	7,61
IE0006YM7D84	Xtr.ESG DL HY Corp.Bd ETF Reg.Shs 1C Acc.		ANT	39.000	39.000	0	EUR 30,475	1.188.525,00	3,38
<b>USD</b>								<b>2.610.190,55</b>	<b>7,41</b>
LU2392364217	abrdn I-E.Mkts SDG Corp.Bd Fd Act. Nom. I Acc.		ANT	160.000	160.000	0	USD 9,849	1.471.907,34	4,18
LU1806495575	AIS-Amun.Idx US Corp. SRI A.NUCIT.ETF USD A.N		ANT	22.000	10.000	0	USD 55,393	1.138.283,21	3,23
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 34.936.730,86</b>	<b>99,21</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
S & P 500 Index (\$500) Put Okt. 24 5225		XCBO		Anzahl 12			USD 191,680	214.847,75	0,61
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 214.847,75</b>	<b>0,61</b>
<b>Swaps</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Total Return Swap</b>									
TRS Deka Energie und Nahrungssicherheit / GOLDMANS_FRA 26.02.2025		OTC	EUR	1.000.664				33.837,78	0,10
<b>Summe Swaps</b>								<b>EUR 33.837,78</b>	<b>0,10</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	257.185,32			% 100,000	257.185,32	0,73
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	3.057,78			% 100,000	3.057,78	0,01
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	5.183,29			% 100,000	695,00	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	1.141,06			% 100,000	695,89	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	8.704,76			% 100,000	5.938,51	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	10.735,82			% 100,000	10.984,62	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	4.522,22			% 100,000	5.297,32	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	2.429,64			% 100,000	290,11	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	1.128.384,00			% 100,000	6.723,78	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	73.187,15			% 100,000	68.360,87	0,19
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR 359.229,20</b>	<b>1,02</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 359.229,20</b>	<b>1,02</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	23.593,19				23.593,19	0,07
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	9,26				9,26	0,00
Forderungen aus Anteilschneidgeschäften			EUR	69.821,58				69.821,58	0,20
Forderungen aus Quellensteuerrückstattung			EUR	104,65				104,65	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 93.528,68</b>	<b>0,27</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	-1.898,98			% 100,000	-161,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	-56,36			% 100,000	-4,80	0,00
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>EUR -165,80</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									

# S-Multi Asset ESG Ausgewogen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-210,62				-210,62	0,00
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-385.175,41				-385.175,41	-1,09
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-41.724,66				-41.724,66	-0,12
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-427.110,69</b>	<b>-1,21</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>35.210.897,78</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile Klasse Sparkasse Rhein-Nahe</b>						<b>STK</b>	<b>142.133,000</b>	
	<b>Umlaufende Anteile Klasse Sparkasse Traunstein</b>						<b>STK</b>	<b>114.966,000</b>	
	<b>Umlaufende Anteile Klasse Rheinhessen Sparkasse</b>						<b>STK</b>	<b>74.981,000</b>	
	<b>Anteilwert Klasse Sparkasse Rhein-Nahe</b>						<b>EUR</b>	<b>105,39</b>	
	<b>Anteilwert Klasse Sparkasse Traunstein</b>						<b>EUR</b>	<b>107,41</b>	
	<b>Anteilwert Klasse Rheinhessen Sparkasse</b>						<b>EUR</b>	<b>105,12</b>	

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Enagas S.A. Acciones Port.	STK 8.784		121.482,72	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>121.482,72</b>	<b>121.482,72</b>

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

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85368	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45795	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,79525	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,73770	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,97735	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,07060	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46582	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	167,82000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,37485	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,63971	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XCBO Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)

### OTC

Over-the-Counter

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>AUD</b>				
AU000000IPL1	Incitec Pivot Ltd. Reg.Shares	STK	0	8.500
<b>CAD</b>				
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK	0	400
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.000
CA5649051078	Maple Leaf Foods Inc. Reg.Shares	STK	0	1.200
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK	0	700
<b>CHF</b>				
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK	0	10
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK	0	100
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG Namens-Aktien	STK	0	60.000
CH1256740924	SGS S.A. Namen-Aktien	STK	0	250
<b>DKK</b>				
DK0060336014	Novonesis A/S Navne-Aktier B	STK	613	1.013
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier	STK	0	600
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier	STK	0	1.000
<b>EUR</b>				
DE0008404005	Allianz SE vinkNamens-Aktien	STK	0	300
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	0	1.400
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK	0	5.600
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur	STK	0	1.000
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK	0	1.400
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK	0	1.400
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	0	500
NL0010583399	Corbion N.V. Aandelen op naam	STK	0	700

# S-Multi Asset ESG Ausgewogen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ES0105563003	Corporacion Acciona Energias R Acciones Port.	STK	0	600
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	0	1.000
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	0	200
CH1216478797	DSM-Firmenich AG Namens-Aktien	STK	0	200
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK	0	2.500
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port.	STK	0	1.013
BE0003822393	Elia Group Actions au Port.	STK	0	200
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK	0	1.200
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK	0	600
FI0009000459	Huhtamäki Oyj Reg.Shares	STK	0	650
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	35	2.122
NL0010801007	IMCD N.V. Aandelen op naam	STK	0	200
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	0	15.000
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK	0	1.000
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK	0	300
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK	0	400
DE0007074007	KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	400
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	0	100
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	0	200
FR0011675362	NEOEN S.A. Actions Port.	STK	0	1.000
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK	0	900
FR0000044448	Nexans S.A. Actions Port.	STK	0	300
DE000A0D6554	Nordex SE Inhaber-Aktien	STK	0	2.000
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK	0	1.307
ES0173093024	Redeia Corporacion S.A. Acciones Port.	STK	0	1.300
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	0	1.400
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK	0	2.000
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares	STK	0	700
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien	STK	0	550
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port.	STK	0	1.300
DE0007297004	Südzucker AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.600
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK	0	400
BE0003555639	Tessenderlo Group S.A. Parts Sociales au Port.	STK	0	700
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK	0	700
FR0013447729	Verallia SA Actions Port. (Prom.)	STK	0	1.000
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK	0	200
<b>GBP</b>				
GB00BG5KQW09	Ceres Power Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	5.000
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	0	500
<b>JPY</b>				
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.300
JP3481800005	Daikin Industries Ltd. Reg.Shares	STK	0	200
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	300
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK	0	1.200
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.100
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK	0	600
<b>NOK</b>				
NO0010890304	Aker Carbon Capture ASA Navne-Aksjer	STK	0	20.000
NO0010768500	Atlantic Sapphire ASA Navne-Aksjer	STK	40.405	40.405
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer	STK	0	3.000
FO0000000179	Bakkafrost P/F Navne-Aktier	STK	0	500
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer	STK	0	1.500
NO0010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer	STK	0	700
NO0012470089	Tomra Systems ASA Navne-Aksjer	STK	0	2.000
<b>SEK</b>				
SE0011337708	AAK AB Namn-Aktier	STK	0	1.400
SE0006993770	Axfood AB Namn-Aktier	STK	0	2.000
SE0017769995	BioGaia AB Namn-Aktier B	STK	0	3.000
SE0020050417	Boliden AB Namn-Aktier	STK	0	650
SE0015658109	Epiroc AB Namn-Aktier A	STK	0	1.200
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier	STK	0	1.300
<b>USD</b>				
US0010841023	AGCO Corp. Reg.Shares	STK	0	200
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	200
US03027X1000	American Tower Corp. Reg.Shares	STK	0	150
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	200
US04271T1007	Array Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	1.000
US05351W1036	Avangrid Inc. Reg.Shares	STK	0	600
US05352A1007	Avantor Inc. Reg.Shares	STK	0	1.000
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK	0	200
US08862E1091	Beyond Meat Inc. Reg.Shares	STK	0	3.200
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK	0	100
US14448C1045	Carrier Global Corp. Reg.Shares	STK	0	700
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares	STK	0	400
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares	STK	0	300
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK	0	300
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK	0	600
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares	STK	0	700
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares	STK	0	100
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares	STK	0	300
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK	0	50
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares	STK	0	100

# S-Multi Asset ESG Ausgewogen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares	STK	0	200
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK	0	500
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK	0	250
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK	0	200
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	200
GB00BD9G2S12	Gates Industrial Corporation P Reg.Shares	STK	0	2.000
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK	0	1.000
US41068X1000	Hannon Armstr.Sust.Inf.Cap.Inc Reg.Shares	STK	0	700
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	0	200
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares	STK	0	100
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares	STK	0	150
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares	STK	0	200
US4523271090	Illumina Inc. Reg.Shares	STK	0	150
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares	STK	0	400
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc. Reg.Shares	STK	0	200
US4657411066	Itron Inc. Reg.Shares	STK	0	450
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK	0	500
US4878361082	Kellanova Co. Reg.Shares	STK	0	300
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares	STK	0	250
US5355551061	Lindsay Corp. Reg.Shares	STK	0	150
US5797802064	McCormick & Co. Inc. Reg.Shares (non voting)	STK	0	300
US58470H1014	Medifast Inc. Reg.Shares	STK	0	200
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares	STK	0	25
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares CIA	STK	0	400
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares	STK	0	100
VGG6564A1057	Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI)	STK	0	1.400
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK	0	200
US7223041028	PDD Holdings Inc. Reg.Shs (Spon.ADRs)	STK	0	300
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	300
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK	0	100
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares	STK	0	150
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc. Reg.Shares A	STK	0	800
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting)	STK	0	800
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK	0	300
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK	0	700
US0640581007	The Bk of New York MellonCorp. Reg.Shares	STK	0	700
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK	0	500
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	200
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK	0	200
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	1.000
US9111631035	United Natural Foods Inc. Reg.Shares	STK	0	1.000
US9202531011	Valmont Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	100
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	200
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Reg.Shares A	STK	0	1.000
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares	STK	0	200
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares CIA	STK	0	300
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE0001030716	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. 20/25	EUR	0	4.200.000
XS2591026856	3,6250 % Orsted A/S MTN 23/26	EUR	0	500.000
XS2591032235	4,1250 % Orsted A/S MTN 23/35	EUR	0	500.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A30VPM1	3,9710 % Amprion GmbH MTN 22/32	EUR	0	500.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>DKK</b>				
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier	STK	0	400
<b>EUR</b>				
ES0144583293	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24	STK	35	35
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06445809R9	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	2.087	2.087
<b>NOK</b>				
NO0013049437	Atlantic Sapphire ASA Anrechte	STK	0	40.405
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
IE00BYVJRR92	iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg.Shares	ANT	355.000	385.000
IE00BLRPRR04	RIZE-Env.Impact Opps ETF Reg.Shs ETF Acc.	ANT	300.000	300.000

## Gattungsbezeichnung

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

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

# S-Multi Asset ESG Ausgewogen

<b>Gattungsbezeichnung</b>	<b>Stück bzw. Anteile bzw. Whg.</b>	<b>Volumen in 1.000</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): S&P 500 Index)	EUR	13.793
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b> (Basiswert(e): S&P 500 Index)	EUR	7.168
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): S&P 500 Index)	EUR	4.421
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b> USD/EUR	EUR	183
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b> (Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. 20/25)	EUR	95

# S-Multi Asset ESG Ausgewogen

## Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse Sparkasse Rhein-Nahe	STK	142.133
Umlaufende Anteile Klasse Sparkasse Traunstein	STK	114.966
Umlaufende Anteile Klasse Rheinhesen Sparkasse	STK	74.981
Anteilwert Klasse Sparkasse Rhein-Nahe	EUR	105,39
Anteilwert Klasse Sparkasse Traunstein	EUR	107,41
Anteilwert Klasse Rheinhesen Sparkasse	EUR	105,12

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

### Investmentanteile

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

### Derivate

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

### Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

### Sonstiges

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

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

#### Verwendete Vermögensgegenstände

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

Aktien	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
	121.482,72	0,35

##### Total Return Swaps

TRS Deka Energie und Nahrungssicherheit / GOLDMANS_FRA	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
	33.837,78	0,10

#### 10 größte Gegenparteien

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
	121.482,72	Deutschland

##### Total Return Swaps

Goldman Sachs Bank Europe SE	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
	1.000.664,00	Deutschland

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

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

#### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

unbefristet	absolute Beträge in EUR
	121.482,72

##### Total Return Swaps

>3 Monate und <1 Jahr	absolute Beträge in EUR
	1.000.664,00

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

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

#### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

##### Wertpapier-Darlehen

EUR

#### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

##### Wertpapier-Darlehen

absolute Beträge in EUR

# S-Multi Asset ESG Ausgewogen

unbefristet

209.087,73

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	71,47	100,00
Kostenanteil des Fonds	39,11	54,72
Ertragsanteil der KVG	39,11	54,72

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

### Total Return Swaps

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	0,00	100,00
Kostenanteil des Fonds	0,00	0,00
Ertragsanteil der KVG	0,00	0,00
Kostenanteil der KVG	0,00	0,00
Ertragsanteil Dritter	0,00	0,00
Kostenanteil Dritter	0,00	0,00

Ausweis realisierter Total Return Swaps exklusive offene Geschäfte

Beim Handel von Total Return Swap ist neben den Transaktionskosten eine marktübliche Geld-/Briefmarge enthalten, die i.d.R. nicht über 50 Basispunkte hinausgeht und den Ertragsanteil des Dritten enthält und zur Deckung seiner Kosten dient. Außergewöhnliche Marktsituationen (z.B. bezüglich des Basisgeschäftes/Underlyings, der Assetklasse, Volatilitäten oder Geldmarktzinsen) können hierbei zeitweise zu einer Ausdehnung der üblichen Spannen führen.

Für Total Return Swaps werden unter „absolute Beträge in EUR“ realisierte Gewinne und Verluste aus Einzelgeschäften saldiert ausgewiesen. Somit bezieht sich der Ausweis „in % der Bruttoerträge des Fonds“ ebenfalls auf das saldierte realisierte Ergebnis der Total Return Swaps.

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,35% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

#### Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Fresenius SE & Co. KGaA	209.087,73

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	1
J.P. Morgan AG Frankfurt	209.087,73 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

### Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

# S-Multi Asset ESG Ausgewogen

---

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2024  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---



# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 93,1 Mio.

### Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Landesbausparkasse NordWest, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

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

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Europa-Allee 91  
60486 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. April 2024

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



**Deka Investment GmbH**

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

Telefon: (0 69) 71 47 - 0  
[www.deka.de](http://www.deka.de)

