

Jahresbericht
zum 31. Dezember 2020.
**Deka-Nachhaltigkeit Multi
Asset**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2020

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset für den Zeitraum vom 2. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020.

Dominierten Anfang 2020 zunächst noch vorwiegend zuversichtliche Aussichten das Umfeld an den Kapitalmärkten, kam es Ende Februar zu einem jähen Stimmungsumschwung, als die Bedrohung der globalen Wirtschaftsentwicklung durch die Corona-Pandemie als solche von den Marktteilnehmern wahrgenommen und eingepreist wurde. Die einschneidenden Lockdown-Maßnahmen und der damit verbundene Stillstand der Wirtschaft trübten die weltweiten Konjunkturperspektiven in der Folge massiv ein. Die BIP-Daten der USA und Deutschlands für das zweite Quartal 2020 dokumentierten den dramatischen Einbruch der Wirtschaftsleistung, wobei im dritten Quartal die aufkeimende Zuversicht auf eine Besserung der Lage bereits erkennbar wurde. Insbesondere Nachrichten über die Entwicklung mehrerer Corona-Impfstoffe beflügelten die Hoffnungen mit Blick auf die Konjunkturperspektiven für das Jahr 2021.

Unterstützend wirkten zudem die als Reaktion auf die gestiegenen Konjunkturrisiken aufgelegten Hilfspakete der Notenbanken. Die EZB stockte im Verlauf der Pandemie ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,85 Billionen Euro auf. Auch die US-Notenbank kauft mittlerweile direkt Unternehmensanleihen und senkte die Leitzinsen massiv. Zudem verkündete sie im August eine überraschende Umorientierung hinsichtlich ihrer bisherigen geldpolitischen Strategie, welche bei einer Inflationsmarke von 2 Prozent diese flexibler definiert. Ende Dezember rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,6 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 0,9 Prozent und damit auf signifikant niedrigerem Niveau als zu Beginn des Berichtszeitraums.

Die Aktienmärkte reagierten auf die Pandemie und die sich abzeichnende Vollbremsung der Weltwirtschaft mit signifikanten Kurseinbrüchen. Doch die umfangreichen Stützungsmaßnahmen vieler Staaten sowie der großen Zentralbanken verhalfen den Märkten überraschend schnell zu einer deutlichen Erholung. In den letzten Wochen des Jahres sorgten der Start der Corona-Impfungen sowie optimistische Einschätzungen für das Jahr 2021 trotz einer sich wieder verschärfenden Pandemie-Situation bei Aktienindizes in den USA und in Deutschland sogar für neue Rekordstände.

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 Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Entwicklung der Kapitalmärkte	5
Tätigkeitsbericht	8
Anteilklassen im Überblick	11
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2020	12
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020	13
Anhang	28
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	34
Besteuerung der Erträge	36
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	41

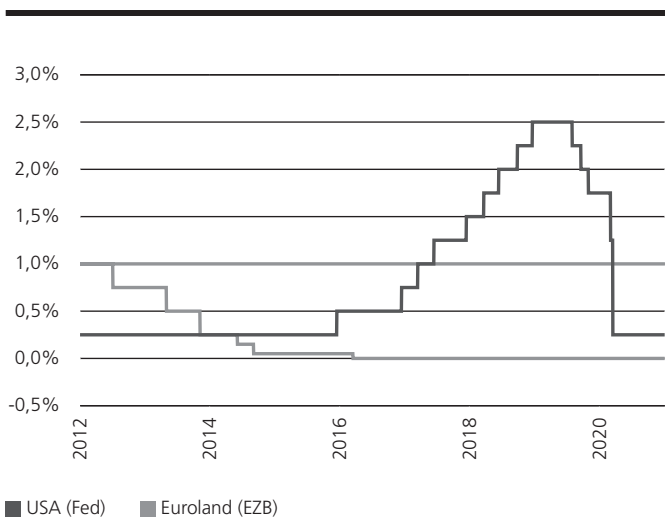
Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Entwicklung der Kapitalmärkte.

Kapitalmärkte im Bann der Pandemie

Zu Beginn des Jahres 2020 noch als harmlos eingeschätzt, resultierten aus der raschen Ausbreitung des Corona-Virus über weite Strecken des Berichtszeitraums extreme Belastungen für die weltweiten Volkswirtschaften und Märkte. Kein Ereignis in der modernen Wirtschaftsgeschichte hat zu Friedenszeiten den Konjunkturausblick für die gesamte Weltwirtschaft in so kurzer Zeit derart gedreht. Wenn auch die weit reichenden Unterstützungsmaßnahmen der Zentralbanken und Regierungen in aller Welt die Lage an den Märkten zeitweise beruhigen konnten, so bleibt COVID-19 angesichts der Gefahr wiederholter Infektionswellen ein Unsicherheitsfaktor. Erst mit der im Dezember 2020 begonnenen Impfung weiter Bevölkerungsteile könnte sich eine Normalisierung am Horizont abzeichnen.

Nominaler Notenbankzins Euroland (EZB) vs. USA (Fed)



Quelle: Bloomberg

Dabei war die Weltwirtschaft Ende 2019 auf dem besten Weg sich von den stetigen geopolitischen Störungen ein Stück weit freizumachen, insbesondere als die Zeichen im Handelskonflikt zwischen den USA und China im Januar 2020 auf Entspannung hindeuteten. US-Präsident Trump hatte im Vorfeld wiederholt negativ überrascht, u.a. mit der Implementierung von Strafzöllen. Die anfänglich freundliche Entwicklung der Börsen war primär der expansiven Geldpolitik der Notenbanken geschuldet – mit den USA als Taktgeber. Die Zentralbanken setzten auf eine geldpolitische Lockerung und griffen mehrfach marktstimulierend ein.

Im März 2020 veranlasste der Corona-Einbruch die US-amerikanische Notenbank (Fed) zu zwei drastischen Zinssenkungen im Rahmen außerplanmäßiger Notenbanksitzungen, um die ins Straucheln geratenen Finanzmärkte zu stabilisieren. Damit ergab sich eine Zinsbandbreite von 0,00 Prozent bis 0,25 Prozent.

Zusätzlich wurde ein bisher in diesem Ausmaß beispielloses Hilfspaket angekündigt, zu dem unbegrenzte direkte Anleihekäufe zur Stützung der Konjunktur sowie mehrere Kreditprogramme für Unternehmen und Kommunen zählten. Im Dezember schloss sich ein zweites Hilfspaket mit einem Volumen von 920 Milliarden US-Dollar an. Die Fed gab zudem Ende August eine neue strategische Positionierung bekannt: Zukünftig soll die durchschnittliche Inflationsrate über eine nicht näher definierte Periode bei 2,0 Prozent liegen. Mit diesem sogenannten Average Inflation Targeting erhoffen sich die Notenbanker, dass die Inflationserwartungen der privaten Haushalte und der Unternehmen ansteigen und sich hierdurch indirekt die gewünschte Inflationsentwicklung einstellt.

Der US-Arbeitsmarkt erlebte in diesem Jahr einen dramatischen Einbruch. Zwischen März und Ende Mai haben in den USA über 40 Millionen Menschen mindestens zeitweise ihren Job verloren – so viele wie nie zuvor in einer so kurzen Periode. In den Folgemonaten verzeichnete der Arbeitsmarkt zwar wieder einen teilweise deutlichen Stellenaufbau, doch liegen die Vorkrisenniveaus noch in weiter Ferne. Die Arbeitslosenquote, die in der Spitze auf 14,7 Prozent stieg, lag Ende November 2020 bei 6,7 Prozent.

Der längste Aufschwung in der US-Historie ging mit der Pandemie abrupt zu Ende. Nach einem bereits schwachen ersten Quartal 2020 erlebte die Wirtschaft in den USA im weiteren Jahresverlauf eine regelrechte Berg- und Talfahrt. So verzeichnete das US-Bruttoinlandsprodukt (BIP) im zweiten Vierteljahr einen unvergleichlichen Einbruch von saisonbereinigt und hochgerechnet auf das Jahr 31,4 Prozent gegenüber dem Vorquartal bzw. 9,0 Prozent gegenüber dem Vorjahresquartal. Zwar erholte sich das BIP im dritten Quartal ebenso deutlich um plus 33,4 Prozent gegenüber dem Vorquartal, gleichwohl reichte dieser Anstieg nicht aus, um das Prä-Corona-Niveau wieder zu erreichen.

Im Euro-Währungsgebiet rückte die Zinswende durch die Corona-Pandemie in noch weitere Ferne. Die Europäische Zentralbank (EZB) beließ den Leitzins auf dem Rekordtief von 0,00 Prozent. Zudem startete die EZB bereits im Jahr 2019 mit einer Neuauflage von Wertpapierkäufen, um Konjunktur und Inflation zusätzlich zu beleben. Mit der wachsenden Erkenntnis, welche Bedrohung für die Länder von einer Ausbreitung des Corona-Virus ausgeht, stemmten sich die Euro-Währungshüter mit einem ganzen Bündel an Maßnahmen ab März 2020 gegen die wirtschaftlichen Folgen. Hierzu gehörte auch ein Anleihekaufprogramm von zunächst 750 Mrd. Euro, welches im Juni und Dezember schrittweise auf 1.850 Mrd. Euro erweitert wurde und bis Ende März 2022 laufen soll.

Im ersten Quartal 2020 führten die wirtschaftlichen Auswirkungen der Corona-Krise im Euro-Währungsgebiet zu einem BIP-Rückgang um 3,7 Prozent gegenüber dem Vorquartal. Im zweiten Vierteljahr hinterließ die Pandemie in der Wirtschaft des Euroraums tiefe Spuren, im Durchschnitt brach das Bruttoinlandsprodukt der Mitgliedstaaten der Währungsunion um 11,8 Prozent im Vergleich zum Vorquartal ein. Analog zur Entwicklung in den USA konnte das Euroland-BIP im dritten Quartal ebenfalls deutlich zulegen und stieg signifikant um 12,5 Prozent im Vergleich zum

Vorquartal an. Seit Oktober trübte sich die Stimmung jedoch wieder ein, was in Deutschland auch am ifo Geschäftsklima abzulesen war. Dieses sank im Oktober zum ersten Mal nach fünf Anstiegen in Folge wieder, nachdem steigende Infektionszahlen in Europa erneute Lockdown-Maßnahmen in den Mitgliedsstaaten wahrscheinlicher werden ließen. Ab November wurden die Einschränkungen nach und nach verschärft, da die Infektionszahlen in die Höhe schnellten. Belastungen für die Konjunktur sind damit unausweichlich. Die Hoffnung richtet sich auf die möglichst rasche Immunität eines Großteils der Weltbevölkerung, nachdem im Dezember in den meisten Ländern die Impfkampagnen angelaufen sind.

Die Corona-Pandemie überschattete auch wichtige politische Themen wie etwa die US-Präsidentschaftswahlen Anfang November sowie die finalen Brexit-Verhandlungen. Die Gespräche zwischen der EU und Großbritannien verliefen über den gesamten Berichtszeitraum hinweg zäh. Kurz vor Jahresende und damit unmittelbar vor Ablauf der Frist, die einen ungeregelten Brexit bedeutet hätte, fand jedoch eine Einigung statt und ein Handelsabkommen konnte auf den Weg gebracht werden. In den USA war trotz anderslautender Äußerungen des Amtsinhabers Donald Trump schon mehrere Tage nach der Wahl klar, dass der demokratische Kandidat Joe Biden der nächste Präsident werden dürfte. An den Finanzmärkten wurde nach einer kurzen Phase der Unsicherheit vor der Wahl deren Ausgang ohne wesentliche Schwankungen verarbeitet.

Aktienmärkte erleben Corona-Einbruch und neue Höchststände

Die Aktienmärkte präsentierten sich zum Auftakt des Berichtsjahres zunächst bemerkenswert resistent gegenüber externen Belastungsfaktoren wie etwa dem Handelskonflikt zwischen den USA und China. Auch die zurückhaltende Einschätzung der Marktbeobachter hinsichtlich der Ertragsperspektiven der Unternehmen nach Jahren stattlicher Zuwächse und im Hinblick auf den weit fortgeschrittenen konjunkturellen Zyklus konnte den Optimismus an den Börsen nicht dämpfen, ehe die globale Ausbreitung des Corona-Virus ab Mitte Februar 2020 eine dramatische Abwärtsspirale in Gang setzte. Die Volatilität schnellte auf Rekordlevel und Panikverkäufe in nahezu sämtlichen Assetklassen waren zu beobachten. Ab Ende März führte das rasche und entschlossene Handeln von Regierungen und Notenbanken dann zu einer überraschend schnellen Erholungsbewegung, die bis in den September hinein andauerte, je nach Land allerdings unterschiedlich stark ausgeprägt war. Die gegen Ende des Berichtszeitraums erneut signifikant steigenden Corona-Infektionszahlen vor allem in den USA und Europa sorgten dann für neuerliche Bremspuren an den globalen Börsen, ehe die Nachrichten über erste erprobte Impfstoffe im November die Aktienkurse merklich beflügelten. Flankiert von Impfstoffstart und der Last-minute-Brexit-Einigung im Dezember erklommen einige Börsenbarometer sogar Rekordindizes zum Jahresausklang und auch das Gros der globalen Aktienmärkte beendete das Berichtsjahr auf positivem Terrain.

Der MSCI World Index (in US-Dollar) verzeichnete per saldo ein Plus von 14,1 Prozent. Der marktweite US-Index S&P 500 zeigt mit plus 16,3 Prozent eine noch deutlichere Wertsteigerung, während der Dow Jones Industrial Average plus 7,3 Prozent zulegte. Im Dow Jones lag der Technologiekonzern Apple an der Spitze, dessen Aktienkurs sich im Berichtszeitraum um 80,8 Prozent verbesserte. Dahinter folgten mit einigem Abstand Microsoft (plus 41,0 Prozent) und der Sportartikelhersteller Nike (plus 39,6 Prozent). Die rote Laterne sicherte sich am anderen Ende der krisengebeutelte Flugzeughersteller Boeing (minus 34,3 Prozent), gefolgt von der Apothekenkette Walgreens Boots Alliance (minus 32,4 Prozent) und dem Ölkonzern Chevron (minus 29,9 Prozent). In Europa ging der EURO STOXX 50 im Betrachtungszeitraum mit einem Minus von 5,1 Prozent über die Ziellinie, während der DAX nach einer Jahresendralle ein Plus von 3,6 Prozent verbuchte. Gemessen am STOXX Europe 600 endeten auf Sicht von zwölf Monaten die Branchen Technologie (plus 13,9 Prozent), Konsumgüter & Dienstleistungen (plus 11,1 Prozent) sowie Einzelhandel (plus 9,4 Prozent) am deutlichsten im positiven Bereich. Zu den größten Verlierern zählten die Sektoren Energie (minus 25,3 Prozent), Banken (minus 24,5 Prozent) und Telekommunikation (minus 16,1 Prozent).

Weltbörsen im Vergleich

Index 02.01.2020 = 100



Quelle: Bloomberg

Auch die japanische Börse litt unter den durch die Pandemie bedingten Einschränkungen in Japan zu Beginn des Jahres. Trotz eines umfassenden Konjunkturpakets zur Abfederung der Corona-Pandemie brach die japanische Wirtschaft im zweiten Quartal so stark ein wie nie zuvor. Im Anschluss setzte jedoch eine merkliche Erholung ein. Auf Jahressicht verzeichnete der Nikkei 225 ein Plus von 16,0 Prozent.

Aktien aus Schwellenländern (Emerging Markets) litten im März zunächst außerordentlich unter der Risikoaversion an den

Finanzmärkten. Infolge des deutlichen Rückgangs der Ölnachfrage brachen die Ölpreise ein, was für viele Ölproduzenten zu einer massiven Belastung von Leistungsbilanzen, öffentlichen Haushalten und Wirtschaftswachstum führte. Der internationale Reiseverkehr wird sich wohl erst nach der Durchimpfung großer Bevölkerungsteile normalisieren, womit zunächst für viele Schwellenländer der Tourismus als zweite wichtige Quelle für Deviseneinnahmen weitgehend versiegt. Gemessen am MSCI Emerging Markets kam es zu einem Kursrutsch zu Jahresbeginn, bis Ende des Berichtszeitraums setzte jedoch wieder eine dynamische Erholung ein. Unter dem Strich registrierten Werte aus Schwellenländern im Stichtagsvergleich ein Plus von 15,8 Prozent (auf US-Dollar-Basis).

Notenbanken als Krisenhelfer

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen bewegte sich in der gesamten Berichtsperiode im negativen Bereich. Zunächst stieg die Verzinsung bis auf minus 0,2 Prozent im Januar 2020 an, obgleich Störfaktoren wie die konfrontative US-Handelspolitik zwischenzeitlich die Nachfrage nach qualitativ hochwertigen Papieren ankurbelten. Im März verursachte die Corona-Krise und die damit verbundene Verunsicherung der Anleger einen massiven Rückgang der Rendite auf annähernd minus 0,9 Prozent, bevor sie sich zum Stichtag bei minus 0,6 Prozent einpendelte. Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten deutsche Staatsanleihen damit auf Jahressicht ein Plus von 1,8 Prozent. Angesichts der von der EZB ergriffenen Maßnahmen zur Eindämmung der Corona-Folgen ist mit einem Ende der Niedrigzinsphase auf absehbare Zeit nicht zu rechnen.

Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



Die Verzinsung 10-jähriger US-Staatsanleihen markierte im Januar 2020 einen Hochpunkt bei 1,9 Prozent. Die Rendite ermäßigte sich ab Februar deutlich durch das Corona-Szenario und die hierdurch ausgelösten Zinssenkungen der Fed auf rund 0,5 Prozent Anfang August. Ende Dezember 2020 rentierten 10-jährige US-Treasuries bei plus 0,9 Prozent.

Am Devisenmarkt pendelte der Wechselkurs des Euro bis zum Beginn der allgemeinen Corona-Verunsicherung in einer relativ engen Bandbreite. Nach einer Talfahrt auf unter 1,07 US-Dollar im März 2020 verteuerte sich der Euro spürbar gegenüber dem US-Dollar auf zuletzt 1,22 US-Dollar.

Die Rohstoffmärkte zeigten sich unter dem Pandemie-Einfluss uneinheitlich. Gold verzeichnete im Verlauf des Berichtszeitraums einen kräftigen Anstieg und überschritt im August die Marke von 2.000 US-Dollar. Danach notierte die Feinunze wieder etwas niedriger und beendete das Jahr bei 1.898 US-Dollar. Unter einem regelrechten Preisverfall litt zwischenzeitlich ein anderer Rohstoff. So verbilligte sich Rohöl der Sorte Brent im April auf unter 20 US-Dollar pro Barrel. Zuletzt lag der Preis bei 51,8 US-Dollar und damit wieder deutlich näher an dem Wert von über 60 US-Dollar zu Beginn des Berichtszeitraums.

Zur Auswirkung der Corona-Pandemie

Seit Anfang 2020 hat das Corona-Virus enorme Schäden an Konjunktur und Märkten verursacht. Die von einer Vielzahl von Regierungen verhängten Lockdowns und die damit verbundenen Einschränkungen in der Bewegungsfreiheit der Bürger sowie wirtschaftlicher Aktivitäten führten zu zwischenzeitlich enormen negativen Einflüssen an den Kapitalmärkten und bei den Konjunkturindikatoren.

Bedingt durch die ursprünglich von China ausgehende Unterbrechung der Lieferketten stockte die Produktion des Güterangebots und aufgrund der Ausgangsbeschränkungen wurde die Konsumnachfrage hart ausgebremst. Die daraus resultierende Rezession war schlagartig und rasant wie nie zuvor über die Volkswirtschaften hereingebrochen, der wirtschaftliche Einbruch befiel fast zeitgleich alle Regionen auf der Welt.

Einzigartig ist in diesem Zusammenhang die Reaktion der Regierungen und Notenbanken auf die ökonomische Talfahrt, die in Schnelligkeit und inhaltlicher Überzeugung ebenfalls ohne Beispiel ist. Finanzpolitische Hilfspakete und ein geldpolitischer Lockerungskurs in außerordentlichen Volumina sind auf den Weg gebracht worden. Die Finanzmärkte haben daraufhin zwar den ersten Schock überwunden und konnten im Ergebnis Luft holen, die befürchtete und seit Oktober laufende zweite Welle der Pandemie verschärfte jedoch neuerlich das Dilemma zwischen wirtschaftlichen Interessen und Infektionsentwicklung abzuwägen. Das Marktgeschehen dürfte daher weiterhin von erhöhten Schwankungen begleitet werden, bis die Pandemie in weiten Teilen der Welt überwunden ist.

Jahresbericht 02.01.2020 bis 31.12.2020

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des am 2. Januar 2020 aufgelegten Investmentfonds Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und die positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

Der fundamental und aktiv gemanagte Fonds kann weltweit in unterschiedliche Anlageklassen investieren. Im Rahmen des Wertpapierauswahlprozesses 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 60 Prozent. Höchstens 40 Prozent des Wertes des Fondsvermögens darf in nicht gegen Euro abgesicherte Fremdwährungsbestände angelegt werden. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Der Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Wertes des Fondsvermögens in Schuldverschreibungen, Schuldscheindarlehen und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland anlegen.

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.

Erholung nach Korrekturphase im März

Das Fondsmanagement hat nach der Auflegung des Fondsvermögens sukzessive entsprechend der Anlagerichtlinien investiert. Den scharfen Rückgang an den Kapitalmärkten im März konnte der Fonds aufgrund seiner breiten Streuung auf viele Assetklassen und Märkten teilweise abfedern. Dank der in weiten Teilen durchgehaltenen Aktienquote konnte der Fondspreis auch an der im Frühling einsetzenden Erholungsbewegung erfreulich partizipieren. Die zu Beginn relativ hohe Quote an Staatsanleihen wurde verringert und sukzessive zugunsten von Rentenfonds mit Ausrichtung Unternehmensanleihen und Schwellenländeranleihen investiert. Anleihen aus der Euro-Peripherie wurden akzentuiert beibehalten, um die attraktiven Verzinsungen zu vereinnahmen.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

Performance*	02.01.2020 - 31.12.2020	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	2,7%	-	-
Anteilklasse TF	2,2%	-	-

Gesamtkostenquote

Anteilklasse CF	1,60%
Anteilklasse TF	1,96%

ISIN

Anteilklasse CF	DE000DK0V5F0
Anteilklasse TF	DE000DK0V5G8

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Anteilklasse CF

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	91.881,50
Aktien	151.901,64
Zielfonds und Investmentvermögen	44.043,61
Optionen	0,00
Futures	750.699,10
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	573.639,21
Devisenkassageschäften	1.119,57
sonstigen Wertpapieren	1.072,94
Summe	1.614.357,57

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-24.298,83
Aktien	-89.920,95
Zielfonds und Investmentvermögen	-466.122,74
Optionen	0,00
Futures	-564.638,27
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-447.281,50
Devisenkassageschäften	-18.055,87
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-1.610.318,16

Die Angaben spiegeln das Verhältnis der Veräußerungsergebnisse in den anderen Anteilklassen des Sondervermögens wider.

Durch die Anfang November umgesetzte Erhöhung der Aktienquote über alle Regionen profitierte der Fonds gegen Ende der Berichtsperiode von der Bekanntgabe der Impfstoffmeldungen. Innerhalb des Anleihe-segments wurden im Zuge der Erhöhung der Risikoauslastung Anfang November auch die Quoten von Hochzinsanleihen mittels Rentenfonds erhöht.

Zum Stichtag entfielen auf den Rentenbereich 47,3 Prozent des Fondsvolumens, wobei der größere Teil auf nachhaltige Rentenfonds mit unterschiedlichen thematischen und regionalen

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

Schwerpunkten entfiel. Zudem umfasste das Segment Euroland-Staatsanleihen. US-Treasuries wurden zwischenzeitlich ebenfalls gehalten, befanden sich zum Stichtag jedoch nicht mehr im Portfolio. Daneben kamen Swaps mit Rentenkomponente zur Steuerung des Segments zum Einsatz.

Auf der Aktienseite standen europäische, japanische und US-amerikanische Einzeltitel im Fokus der Investitionen. Drei ETF (Exchange Trades Funds) mit unterschiedlichen regionalen Ausrichtungen (USA, Japan und Schwellenländer) ergänzten das Aktiensegment. Zudem nutzte das Fondsmanagement Futures auf Aktienindizes, die den wirtschaftlichen Investitionsgrad in Aktien Ende Dezember um 5,4 Prozentpunkte verringerten. Darüber hinaus kamen Devisentermingeschäfte auf verschiedene Währungen zum Einsatz.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellten sich im Berichtszeitraum wie folgt dar: Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel mit Futures sowie Devisentermingeschäften. Für die realisierten Verluste waren ebenfalls vorrangig die Veräußerung von Futures und Devisentermingeschäften maßgeblich.

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).

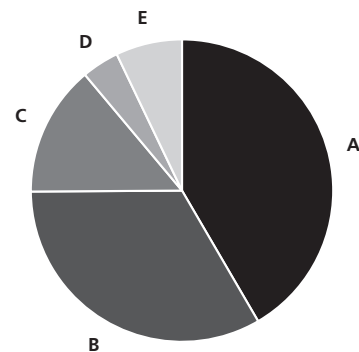
Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Der Fonds ermöglicht Investitionen in Unternehmensanleihen.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

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

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 Vermögensgegenstände. 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.

Fondsstruktur

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset



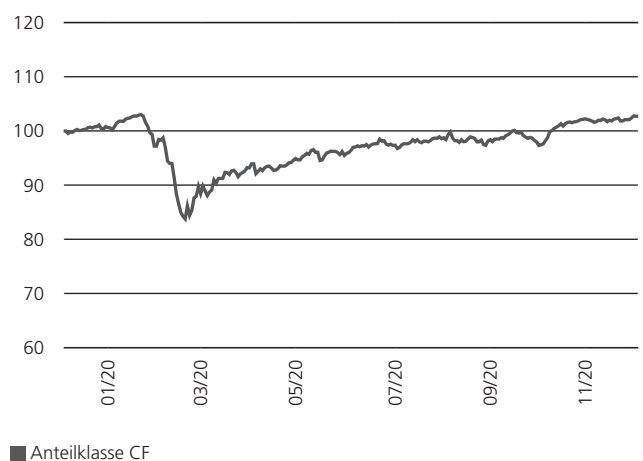
A	Aktien	41,6%
B	Rentenfonds	33,3%
C	Festverzinsliche Wertpapiere	14,0%
D	Aktienfonds	4,0%
E	Barreserve, Sonstiges	7,1%

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

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

Index: 02.01.2020 = 100



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

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

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.

In der Berichtsperiode von der Fondsauflegung am 2. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 verzeichnete der Fonds Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset eine Wertentwicklung von plus 2,7 Prozent (Anteilkategorie CF) bzw. plus 2,2 Prozent (Anteilkategorie TF).

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Währung des Anteilwertes, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags und der Verwaltungsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF und TF.

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 CF	1,00% p.a.	3,00%	Ausschüttung
Anteilklasse TF	1,50% p.a.	keiner	Ausschüttung

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

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2020.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	11.532.439,72	40,77
Belgien	42.869,16	0,15
Bermuda	32.326,30	0,11
Dänemark	513.712,58	1,81
Deutschland	1.109.179,03	3,93
Finnland	77.367,96	0,27
Frankreich	730.020,45	2,58
Großbritannien	536.296,12	1,89
Irland	336.584,52	1,20
Italien	126.632,39	0,45
Japan	2.090.828,15	7,40
Niederlande	421.697,39	1,49
Norwegen	56.736,89	0,20
Österreich	19.293,78	0,07
Schweden	155.652,68	0,55
Schweiz	447.980,06	1,59
Spanien	131.800,37	0,47
USA	4.703.461,89	16,61
2. Anleihen	3.953.317,33	13,99
Belgien	402.915,13	1,43
Deutschland	289.005,43	1,02
Irland	114.716,12	0,41
Italien	1.396.668,78	4,95
Niederlande	45.854,20	0,16
Österreich	137.002,43	0,48
Portugal	319.828,06	1,13
Slowakei	100.584,90	0,36
Slowenien	297.581,20	1,05
Spanien	849.161,08	3,00
3. Investmentanteile	10.560.368,25	37,30
Irland	7.700.516,66	27,20
Luxemburg	2.859.851,59	10,10
4. Sonstige Wertpapiere	216.904,25	0,77
Schweiz	216.904,25	0,77
5. Derivate	33.598,47	0,13
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.714.762,95	6,03
7. Sonstige Vermögensgegenstände	322.655,35	1,15
II. Verbindlichkeiten	-40.430,44	-0,14
III. Fondsvermögen	28.293.615,88	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	11.532.439,72	40,77
CHF	379.076,23	1,35
DKK	513.712,58	1,81
EUR	2.875.205,80	10,17
GBP	424.717,41	1,50
JPY	2.090.828,15	7,40
NOK	56.736,89	0,20
SEK	155.652,68	0,55
USD	5.036.509,98	17,79
2. Anleihen	3.953.317,33	13,99
EUR	3.953.317,33	13,99
3. Investmentanteile	10.560.368,25	37,30
EUR	4.755.568,60	16,80
USD	5.804.799,65	20,50
4. Sonstige Wertpapiere	216.904,25	0,77
CHF	216.904,25	0,77
5. Derivate	33.598,47	0,13
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.714.762,95	6,03
7. Sonstige Vermögensgegenstände	322.655,35	1,15
II. Verbindlichkeiten	-40.430,44	-0,14
III. Fondsvermögen	28.293.615,88	100,00

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

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								15.702.661,30	55,53
Aktien								11.532.439,72	40,77
EUR								2.875.205,80	10,17
FR0000120404	ACCOR S.A. Actions Port.	STK		499	499	0	EUR 29,670	14.805,33	0,05
DE000A1EWWWO	adidas AG Namens-Aktien	STK		440	440	0	EUR 299,900	131.956,00	0,47
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK		486	691	205	EUR 88,940	43.224,84	0,15
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		1.034	1.034	0	EUR 203,000	209.902,00	0,74
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		660	660	0	EUR 398,300	262.878,00	0,93
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur ¹⁾	STK		4.554	4.554	0	EUR 19,792	90.132,77	0,32
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		15.678	15.678	0	EUR 4,133	64.797,17	0,23
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK		239	239	0	EUR 94,780	22.652,42	0,08
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK		1.691	1.691	0	EUR 14,295	24.172,85	0,09
FR0000121261	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.	STK		472	472	0	EUR 106,400	50.220,80	0,18
GB00BDCPN049	Coca-Cola European Partn. PLC Reg.Shares	STK		317	317	0	EUR 39,850	12.632,45	0,04
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		1.863	1.863	0	EUR 34,700	64.646,10	0,23
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		1.458	1.458	0	EUR 54,460	79.402,68	0,28
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		447	447	0	EUR 140,600	62.848,20	0,22
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		387	387	0	EUR 45,240	17.507,88	0,06
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	STK		759	759	0	EUR 25,420	19.293,78	0,07
FR0010040865	Gecina S.A. Actions Nom.	STK		125	125	0	EUR 127,400	15.925,00	0,06
FR0010533075	Getlink SE Actions Port.	STK		1.194	1.194	0	EUR 14,380	17.169,72	0,06
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		245	245	0	EUR 79,350	19.440,75	0,07
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		429	429	0	EUR 92,160	39.536,64	0,14
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		2.538	2.538	0	EUR 26,400	67.003,20	0,24
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		42.932	42.932	0	EUR 1,925	82.661,27	0,29
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK		588	588	0	EUR 58,560	34.433,28	0,12
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK		374	489	115	EUR 121,500	45.441,00	0,16
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK		431	432	1	EUR 143,850	61.999,35	0,22
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		595	595	0	EUR 312,100	185.699,50	0,66
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien ¹⁾	STK		306	306	0	EUR 139,100	42.564,60	0,15
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien ¹⁾	STK		334	334	0	EUR 245,200	81.896,80	0,29
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		999	999	0	EUR 59,920	59.860,08	0,21
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		4.699	4.699	0	EUR 9,818	46.134,78	0,16
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		4.594	4.594	0	EUR 20,380	93.625,72	0,33
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		2.320	2.320	0	EUR 107,320	248.982,40	0,88
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien	STK		86	86	0	EUR 346,400	29.790,40	0,11
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		1.297	1.297	0	EUR 120,900	156.807,30	0,55
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		1.857	1.857	0	EUR 118,260	219.608,82	0,78
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK		4.883	4.883	0	EUR 4,644	22.676,65	0,08
FR0010613471	Suez S.A. Actions Port.	STK		939	939	0	EUR 16,395	15.394,91	0,05
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		3.393	3.393	0	EUR 6,276	21.294,47	0,08
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK		214	214	0	EUR 39,420	8.435,88	0,03
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares	STK		364	364	0	EUR 65,180	23.725,52	0,08
FR0013176526	Valéo S.A. Actions Port.	STK		321	321	0	EUR 32,490	10.429,29	0,04
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam ¹⁾	STK		760	760	0	EUR 70,520	53.595,20	0,19
CHF								379.076,23	1,35
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien	STK		1.261	1.261	0	CHF 59,120	68.717,89	0,24
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK		21	21	0	CHF 3.742,000	72.434,15	0,26
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK		127	127	0	CHF 202,200	23.670,38	0,08
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK		193	193	0	CHF 569,600	101.332,23	0,36
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien	STK		154	154	0	CHF 232,400	32.989,61	0,12
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK		690	690	0	CHF 83,400	53.043,90	0,19
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK		61	61	0	CHF 478,200	26.888,07	0,10
DKK								513.712,58	1,81
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B	STK		332	332	0	DKK 943,400	42.103,90	0,15
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier	STK		357	357	0	DKK 497,000	23.851,35	0,08
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		3.896	3.896	0	DKK 431,500	225.989,42	0,80
DK0060336014	Novozymes A/S Navne-Aktier B ¹⁾	STK		500	500	0	DKK 351,600	23.632,37	0,08
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier	STK		508	816	308	DKK 1.254,000	85.634,67	0,30
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier	STK		258	258	0	DKK 665,600	23.084,55	0,08
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier	STK		457	504	47	DKK 1.455,500	89.416,32	0,32
GBP								424.717,41	1,50
GB0006731235	Associated British Foods PLC Reg.Shares ¹⁾	STK		1.037	1.037	0	GBP 233,190	26.584,45	0,09
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares	STK		1.386	1.386	0	GBP 6,884	10.547,56	0,04
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares	STK		353	353	0	GBP 48,370	18.875,52	0,07
GB0031743007	Burberry Group PLC Reg.Shares	STK		1.017	1.017	0	GBP 18,260	20.529,10	0,07
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien	STK		551	551	0	GBP 24,200	14.740,60	0,05
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		4.145	5.478	1.333	GBP 14,045	64.356,81	0,23

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Reg.Shares	STK		368	368	0	GBP 65,760	26.752,10	0,09
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares	STK		275	275	0	GBP 53,760	16.343,32	0,06
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC Reg.Shares	STK		537	537	0	GBP 89,980	53.415,65	0,19
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Reg.Shares	STK		412	412	0	GBP 47,690	21.720,65	0,08
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK		534	534	0	GBP 25,620	15.124,07	0,05
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares	STK		5.806	5.806	0	GBP 2,774	17.804,57	0,06
GB00B1CRLC47	Mondi PLC Reg.Shares	STK		1.157	1.157	0	GBP 17,450	22.319,12	0,08
GB00B5ZN1N88	Segro PLC Reg.Shares	STK		2.739	2.739	0	GBP 9,682	29.316,04	0,10
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC Reg.Shares ¹⁾	STK		10.102	10.102	0	GBP 1,668	18.627,38	0,07
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC Reg.Shares	STK		1.343	1.343	0	GBP 9,220	13.688,48	0,05
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC Reg.Shares ¹⁾	STK		215	215	0	GBP 31,650	7.522,47	0,03
JE0088KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK		2.948	2.948	0	GBP 8,116	26.449,52	0,09
JPY								2.090.828,15	7,40
JP3388200002	Aeon Co. Ltd. Reg.Shares ¹⁾	STK		1.800	1.800	0	JPY 3.385,000	48.122,26	0,17
JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc. Reg.Shares	STK		1.300	1.300	0	JPY 2.337,500	23.999,92	0,08
JP3111200006	Asahi Kasei Corp. Reg.Shares	STK		3.400	3.400	0	JPY 1.054,500	28.316,55	0,10
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares ¹⁾	STK		5.000	5.000	0	JPY 1.594,000	62.946,73	0,22
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd. Reg.Shares	STK		300	300	0	JPY 12.760,000	30.233,38	0,11
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc. Reg.Shares	STK		2.900	2.900	0	JPY 1.552,000	35.547,13	0,13
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		3.600	3.600	0	JPY 3.535,000	100.509,42	0,36
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares	STK		1.500	1.500	0	JPY 3.064,000	36.299,02	0,13
JP3783600004	East Japan Railway Co. Reg.Shares	STK		800	800	0	JPY 6.885,000	43.501,95	0,15
JP3160400002	Eisai Co. Ltd. Reg.Shares	STK		700	700	0	JPY 7.372,000	40.756,62	0,14
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares	STK		500	500	0	JPY 14.905,000	58.859,53	0,21
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings Inc. Reg.Shares	STK		600	600	0	JPY 3.430,000	16.254,00	0,06
JP3786200000	Hitachi Metals Ltd. Reg.Shares	STK		700	700	0	JPY 1.566,000	8.657,74	0,03
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK		4.100	4.100	0	JPY 2.877,500	93.178,14	0,33
JP3229400001	Kansai Paint Co. Ltd. Reg.Shares	STK		700	700	0	JPY 3.175,000	17.553,21	0,06
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK		3.200	3.200	0	JPY 3.066,000	77.488,45	0,27
JP3277800003	Keio Corp. Reg.Shares	STK		300	300	0	JPY 8.000,000	18.955,10	0,07
JP3304200003	Komatsu Ltd. Reg.Shares	STK		2.400	2.400	0	JPY 2.817,500	53.405,99	0,19
JP3247010006	Kyushu Railway Company Reg.Shares	STK		700	700	0	JPY 2.225,000	12.301,07	0,04
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd. Reg.Shares ¹⁾	STK		3.200	3.200	0	JPY 1.657,000	41.878,13	0,15
JP3880800002	Miura Co. Ltd. Reg.Shares	STK		600	600	0	JPY 5.760,000	27.295,34	0,10
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Reg.Shares	STK		1.200	1.200	0	JPY 3.141,000	29.768,98	0,11
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares	STK		1.500	1.500	0	JPY 9.320,000	110.413,46	0,39
JP3651210001	Nabtesco Corp. Reg.Shares	STK		200	200	0	JPY 4.520,000	7.139,75	0,03
JP3695200000	NGK Insulators Ltd. Reg.Shares	STK		1.100	1.100	0	JPY 1.592,000	13.830,90	0,05
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		200	300	100	JPY 65.830,000	103.984,52	0,37
JP3027670003	Nippon Building Fund Inc. Reg.Shares	STK		4	4	0	JPY 598.000,000	18.891,92	0,07
JP3729400006	Nippon Express Co. Ltd. Reg.Shares	STK		400	400	0	JPY 6.930,000	21.893,14	0,08
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Reg.Shares	STK		500	500	0	JPY 2.402,000	9.485,45	0,03
JP3684000007	Nitto Denko Corp. Reg.Shares	STK		400	400	0	JPY 9.230,000	29.159,26	0,10
JP3048110005	Nomura Real Estate Mast.Fd Inc Reg.Shares	STK		13	13	0	JPY 147.600,000	15.154,60	0,05
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd. Reg.Shares	STK		800	800	0	JPY 3.695,000	23.346,36	0,08
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares	STK		1.900	1.900	0	JPY 890,000	13.355,45	0,05
JP3196000008	Odakyu Electric Railway Co.Ltd Reg.Shares	STK		800	800	0	JPY 3.240,000	20.471,51	0,07
JP3197800000	Omron Corp. Reg.Shares	STK		500	500	0	JPY 9.200,000	36.330,61	0,13
JP3866800000	Panasonic Corp. Reg.Shares	STK		6.000	6.000	0	JPY 1.190,500	56.415,12	0,20
JP3500610005	Resona Holdings Inc. Reg.Shares	STK		5.700	5.700	0	JPY 360,400	16.224,62	0,06
JP3400400002	SCSK Corp. Reg.Shares	STK		200	200	0	JPY 5.900,000	9.319,59	0,03
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		1.100	1.100	0	JPY 1.954,000	16.975,87	0,06
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares	STK		1.700	1.700	0	JPY 2.100,000	28.195,71	0,10
JP3162770006	SG Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK		800	800	0	JPY 2.812,000	17.767,25	0,06
JP3358800005	Shimizu Corp. Reg.Shares	STK		2.300	2.300	0	JPY 750,000	13.623,98	0,05
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares	STK		700	700	0	JPY 5.635,000	31.153,50	0,11
JP3431900004	Sohgo Security Services Co.Ltd Reg.Shares	STK		200	200	0	JPY 5.350,000	8.450,82	0,03
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares	STK		900	900	0	JPY 4.173,000	29.662,36	0,10
JP3435000009	SONY Corp. Reg.Shares	STK		1.400	1.900	500	JPY 10.285,000	113.722,70	0,40
JP3399400005	Stanley Electric Co. Ltd. Reg.Shares	STK		600	600	0	JPY 3.325,000	15.756,43	0,06
JP3401400001	Sumitomo Chemical Co. Ltd. Reg.Shares ¹⁾	STK		4.200	4.200	0	JPY 415,000	13.766,14	0,05
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK		3.500	3.500	0	JPY 3.188,000	88.125,42	0,31
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Reg.Shares	STK		900	900	0	JPY 3.177,000	22.582,63	0,08
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd. Reg.Shares	STK		400	400	0	JPY 3.650,000	11.531,02	0,04
JP3351100007	Sysmex Corp. Reg.Shares	STK		500	500	0	JPY 12.400,000	48.967,34	0,17
JP3600200004	Toho Gas Co. Ltd. Reg.Shares	STK		200	200	0	JPY 6.830,000	10.788,61	0,04
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK		350	350	0	JPY 38.400,000	106.148,56	0,38
JP3574200006	Tokyu Corp. Reg.Shares	STK		1.400	1.400	0	JPY 1.281,000	14.164,20	0,05
JP3621000003	Toray Industries Inc. Reg.Shares ¹⁾	STK		3.700	3.700	0	JPY 610,900	17.851,99	0,06

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares		STK	400	400	0	JPY 5.399,000	17.056,43	0,06
JP3942600002	Yamaha Corp. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 6.070,000	14.382,18	0,05
JP3932000007	Yaskawa Electric Corp. Reg.Shares		STK	600	600	0	JPY 5.130,000	24.309,92	0,09
JP3955000009	Yokogawa Electric Corp. Reg.Shares		STK	900	900	0	JPY 2.054,000	14.600,17	0,05
NOK								56.736,89	0,20
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer		STK	875	875	0	NOK 191,350	15.937,64	0,06
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	2.046	2.046	0	NOK 87,160	16.975,02	0,06
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	1.709	2.791	1.082	NOK 146,450	23.824,23	0,08
SEK								155.652,68	0,55
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	1.431	1.431	0	SEK 264,700	37.778,08	0,13
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria)		STK	3.835	3.835	0	SEK 85,500	32.702,26	0,12
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)		STK	953	953	0	SEK 143,600	13.648,77	0,05
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	4.354	4.354	0	SEK 83,360	36.198,66	0,13
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B		STK	1.358	1.358	0	SEK 108,900	14.749,39	0,05
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier		STK	6.034	6.034	0	SEK 34,190	20.575,52	0,07
USD								5.036.509,98	17,79
US0036541003	Abiomed Inc. Reg.Shares		STK	35	35	0	USD 320,930	9.163,07	0,03
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	620	620	0	USD 257,760	130.367,66	0,46
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	299	407	108	USD 117,230	28.593,85	0,10
IE00BFR3W74	Allegion PLC Reg.Shares		STK	73	73	0	USD 113,540	6.761,37	0,02
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares		STK	298	298	0	USD 34,760	8.450,04	0,03
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares		STK	667	667	0	USD 118,140	64.281,42	0,23
US03027X1000	American Tower Corp. Reg.Shares		STK	432	551	119	USD 220,480	77.699,03	0,27
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares		STK	120	120	0	USD 97,120	9.507,20	0,03
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	571	571	0	USD 226,870	105.675,87	0,37
IE00B783TY65	Aptiv PLC Reg.Shares ¹⁾		STK	263	263	0	USD 128,070	27.476,78	0,10
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares		STK	291	291	0	USD 92,240	21.896,51	0,08
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	282	305	23	USD 248,350	57.131,54	0,20
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	228	228	0	USD 100,760	18.740,69	0,07
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	154	154	0	USD 243,460	30.585,18	0,11
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares		STK	149	149	0	USD 706,280	85.847,14	0,30
US0997241064	BorgWarner Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	191	191	0	USD 38,550	6.006,49	0,02
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares		STK	114	114	0	USD 63,440	5.899,71	0,02
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)		STK	106	106	0	USD 93,720	8.104,03	0,03
US12685J1051	Cable One Inc. Reg.Shares		STK	4	4	0	USD 2.293,760	7.484,64	0,03
US1344291091	Campbell Soup Co. Reg.Shares		STK	141	141	0	USD 48,420	5.569,38	0,02
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	312	312	0	USD 53,500	13.616,67	0,05
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares		STK	528	528	0	USD 176,650	76.086,96	0,27
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	330	330	0	USD 62,110	16.720,07	0,06
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares		STK	565	830	265	USD 59,030	27.207,20	0,10
US1567821046	Cerner Corp. Reg.Shares		STK	300	300	0	USD 78,500	19.211,16	0,07
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares		STK	440	440	0	USD 150,900	54.163,23	0,19
US1255231003	Cigna Corp. Reg.Shares		STK	358	358	0	USD 204,050	59.591,22	0,21
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares		STK	349	349	0	USD 178,860	50.921,52	0,18
GB00BDCPN049	Coca-Cola European Partn. PLC Reg.Shares		STK	225	225	0	USD 48,640	8.927,68	0,03
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares		STK	794	794	0	USD 85,030	55.075,11	0,19
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares		STK	329	329	0	USD 70,760	18.990,94	0,07
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares		STK	745	745	0	USD 89,330	54.289,55	0,19
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares		STK	144	144	0	USD 222,690	26.159,29	0,09
US23918K1088	DaVita Inc. Reg.Shares		STK	68	68	0	USD 116,000	6.434,72	0,02
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares		STK	290	290	0	USD 265,340	62.771,63	0,22
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc. Reg.Shares		STK	173	173	0	USD 51,250	7.232,74	0,03
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares		STK	250	426	176	USD 214,470	43.739,04	0,15
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares		STK	606	606	0	USD 90,000	44.491,58	0,16
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares		STK	267	267	0	USD 140,700	30.645,59	0,11
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares		STK	86	86	0	USD 708,780	49.724,75	0,18
US30040W1080	Eversource Energy Reg.Shares		STK	316	316	0	USD 85,190	21.960,31	0,08
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares		STK	164	164	0	USD 94,660	12.664,06	0,04
US3030751057	FactSet Research Systems Inc. Reg.Shares		STK	30	30	0	USD 327,330	8.010,69	0,03
US3119001044	Fastenal Co. Reg.Shares		STK	518	518	0	USD 49,720	21.009,88	0,07
US34964C1062	Fortune Brands Home & Sec.Inc. Reg.Shares		STK	106	106	0	USD 85,190	7.366,43	0,03
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares		STK	597	597	0	USD 59,150	28.806,58	0,10
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	1.221	1.221	0	USD 56,830	56.605,16	0,20
US4180561072	Hasbro Inc. Reg.Shares		STK	101	101	0	USD 93,380	7.693,75	0,03
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	263	263	0	USD 163,830	35.148,91	0,12
US42250P1030	Healthpeak Properties Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	550	550	0	USD 29,760	13.352,37	0,05
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares		STK	112	112	0	USD 65,720	6.004,52	0,02
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	253	848	595	USD 71,740	14.806,23	0,05
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	129	129	0	USD 408,050	42.940,37	0,15
US45167R1041	IDEX Corp. Reg.Shares		STK	59	59	0	USD 195,230	9.396,39	0,03
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares		STK	83	83	0	USD 494,070	33.452,55	0,12
BMG475671050	IHS Markit Ltd. Reg.Shares		STK	368	368	0	USD 88,030	26.426,59	0,09
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares		STK	308	308	0	USD 200,410	50.353,86	0,18
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc. Reg.Shares		STK	67	67	0	USD 111,040	6.069,00	0,02
US46284V1017	Iron Mountain Inc. Reg.Shares		STK	230	230	0	USD 29,390	5.514,30	0,02

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK		43	43	0	USD 160,280	5.622,25	0,02
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK		727	727	0	USD 45,900	27.221,36	0,10
US4851703029	Kansas City Southern Reg.Shares	STK		93	203	110	USD 199,790	15.157,21	0,05
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares	STK		259	259	0	USD 62,290	13.160,75	0,05
US4932671088	Keycorp Reg.Shares	STK		1.020	1.020	0	USD 15,970	13.288,25	0,05
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares	STK		332	485	153	USD 134,130	36.326,76	0,13
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK		736	736	0	USD 160,540	96.388,17	0,34
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Reg.Shares	STK		121	121	0	USD 353,220	34.865,29	0,12
US55261F1049	M&T Bank Corp. Reg.Shares	STK		133	133	0	USD 123,810	13.432,91	0,05
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK		495	495	0	USD 114,800	46.356,41	0,16
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares	STK		44	70	26	USD 1.673,490	60.067,35	0,21
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares	STK		23	37	14	USD 1.137,960	21.350,96	0,08
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		1.301	1.708	407	USD 224,150	237.891,38	0,84
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares	STK		165	165	0	USD 280,730	37.786,39	0,13
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B ¹⁾	STK		1.213	1.213	0	USD 141,570	140.085,99	0,50
US6558441084	Norfolk Southern Corp. Reg.Shares	STK		248	248	0	USD 233,990	47.338,19	0,17
US6658591044	Northern Trust Corp. Reg.Shares	STK		196	196	0	USD 91,910	14.695,40	0,05
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		510	510	0	USD 517,730	215.395,28	0,76
US6826801036	Oneok Inc. (New) Reg.Shares ¹⁾	STK		439	439	0	USD 38,130	13.655,07	0,05
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares ¹⁾	STK		1.349	1.349	0	USD 147,420	162.229,95	0,57
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares	STK		422	422	0	USD 68,380	23.539,88	0,08
US6934751057	PNC Financial Services Group Reg.Shares	STK		414	414	0	USD 144,870	48.926,20	0,17
US74251V1026	Principal Financial Group Inc. Reg.Shares	STK		292	292	0	USD 48,390	11.526,60	0,04
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares	STK		720	720	0	USD 97,720	57.395,60	0,20
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares	STK		360	360	0	USD 76,340	22.419,06	0,08
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares	STK		135	135	0	USD 118,400	13.039,12	0,05
US7591EP1005	Regions Financial Corp. Reg.Shares	STK		995	995	0	USD 15,750	12.783,99	0,05
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares	STK		141	141	0	USD 211,260	24.299,60	0,09
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares	STK		105	105	0	USD 246,660	21.127,63	0,07
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares	STK		102	102	0	USD 419,600	34.913,90	0,12
US79466L3024	salesforce.com Inc. Reg.Shares	STK		880	880	0	USD 222,460	159.697,19	0,56
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares	STK		80	80	0	USD 730,590	47.678,92	0,17
US8574771031	State Street Corp. Reg.Shares	STK		342	342	0	USD 71,940	20.070,55	0,07
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares	STK		86	86	0	USD 185,590	13.020,14	0,05
US78486Q1013	SVB Financial Group Reg.Shares	STK		52	52	0	USD 376,000	15.949,75	0,06
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares	STK		226	226	0	USD 148,380	27.355,61	0,10
US87918A1051	Teladoc Health Inc. Reg.Shares	STK		110	110	0	USD 198,980	17.855,20	0,06
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares ¹⁾	STK		565	565	0	USD 665,990	306.957,91	1,08
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK		276	276	0	USD 107,520	24.208,12	0,09
US0640581007	The Bk of New York Mellon Corp. Reg.Shares	STK		723	973	250	USD 41,440	24.441,10	0,09
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares	STK		114	285	171	USD 201,760	18.763,01	0,07
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		1.018	1.018	0	USD 266,190	221.055,94	0,78
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		1.965	1.965	0	USD 138,420	221.883,02	0,78
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK		250	250	0	USD 138,350	28.215,12	0,10
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares ¹⁾	STK		1.738	1.738	0	USD 177,300	251.374,47	0,89
US8865471085	Tiffany & Co. Reg.Shares	STK		115	115	0	USD 131,330	12.320,39	0,04
US8923561067	Tractor Supply Co. Reg.Shares	STK		120	120	0	USD 143,000	13.998,45	0,05
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK		233	233	0	USD 142,900	27.161,32	0,10
US9182041080	V.F. Corp. Reg.Shares	STK		323	323	0	USD 84,760	22.333,47	0,08
US91879Q1094	Vail Resorts Inc. Reg.Shares	STK		32	117	85	USD 270,040	7.049,21	0,02
US92220P1057	Varian Medical Systems Inc. Reg.Shares	STK		96	96	0	USD 174,960	13.701,64	0,05
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		254	254	0	USD 233,490	48.379,87	0,17
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares	STK		45	45	0	USD 407,280	14.950,93	0,05
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares	STK		69	69	0	USD 245,870	13.839,40	0,05
US9553061055	West Pharmaceutical Services Inc. Reg.Shares	STK		72	72	0	USD 278,340	16.348,23	0,06
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares	STK		187	187	0	USD 99,510	15.179,97	0,05
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		463	463	0	USD 163,120	61.609,95	0,22
Verzinsliche Wertpapiere								3.953.317,33	13,99
EUR								3.953.317,33	13,99
DE0001135226	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 03/34	EUR		30.000	45.000	15.000	% 173,292	51.987,45	0,18
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27	EUR		32.000	32.000	0	% 106,062	33.939,84	0,12
DE0001102473	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29	EUR		58.000	88.000	30.000	% 105,417	61.141,86	0,22
DE0001102481	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/50	EUR		30.000	75.000	45.000	% 104,534	31.360,05	0,11
DE0001030708	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR		85.000	85.000	0	% 105,881	89.998,43	0,32
DE0001141802	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.180 19/24	EUR		20.000	102.000	82.000	% 102,889	20.577,80	0,07
BE0000349580	0,1000 % Königreich Belgien Bons d'Etat 20/30	EUR		51.000	51.000	0	% 104,653	53.373,03	0,19
BE0000350596	0,4000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 20/40	EUR		145.000	145.000	0	% 105,358	152.769,10	0,54
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25	EUR		140.000	140.000	0	% 106,686	149.360,40	0,53

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
BE0000346552	1,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. 5.86 18/33		EUR	40.000	40.000	0	% 118,532	47.412,60	0,17
NL0013552060	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 19/40		EUR	40.000	40.000	0	% 114,636	45.854,20	0,16
ES0000012C46	0,0500 % Königreich Spanien Bonos 18/21		EUR	45.000	45.000	0	% 100,535	45.240,53	0,16
ES0000012B62	0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23		EUR	85.000	85.000	0	% 102,354	87.000,90	0,31
ES0000012B47	2,7000 % Königreich Spanien Bonos 18/48		EUR	70.000	70.000	0	% 146,751	102.725,35	0,36
ES0000012F43	0,6000 % Königreich Spanien Bonos 19/29		EUR	60.000	88.000	28.000	% 105,841	63.504,60	0,22
ES0000012E69	1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35		EUR	80.000	106.000	26.000	% 121,021	96.816,80	0,34
ES00000127G9	2,1500 % Königreich Spanien Obligaciones 15/25		EUR	140.000	140.000	0	% 112,652	157.712,80	0,56
ES0000012G26	0,8000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/27		EUR	100.000	150.000	50.000	% 107,060	107.060,00	0,38
ES0000012G34	1,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30		EUR	90.000	90.000	0	% 111,689	100.520,10	0,36
ES0000012G42	1,2000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/40		EUR	80.000	80.000	0	% 110,725	88.580,00	0,31
IE00BDHDP44	0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28		EUR	36.000	63.000	27.000	% 110,367	39.732,12	0,14
IE00BKFCV345	0,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 20/35		EUR	70.000	95.000	25.000	% 107,120	74.984,00	0,27
IT0005348443	2,3000 % Republik Italien B.T.P. 18/21		EUR	83.000	83.000	0	% 102,250	84.867,50	0,30
IT0005344335	2,4500 % Republik Italien B.T.P. 18/23		EUR	115.000	115.000	0	% 107,765	123.929,18	0,44
IT0005340929	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	44.000	44.000	0	% 119,339	52.509,16	0,19
IT0005358806	3,3500 % Republik Italien B.T.P. 18/35		EUR	78.000	104.000	26.000	% 133,082	103.803,96	0,37
IT0005363111	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 18/49		EUR	64.000	64.000	0	% 157,813	101.000,00	0,36
IT0005384497	0,0500 % Republik Italien B.T.P. 19/23		EUR	80.000	80.000	0	% 100,949	80.758,80	0,29
IT0005367492	1,7500 % Republik Italien B.T.P. 19/24		EUR	90.000	90.000	0	% 106,914	96.222,60	0,34
IT0005386245	0,3500 % Republik Italien B.T.P. 19/25		EUR	95.000	95.000	0	% 102,176	97.067,20	0,34
IT0005370306	2,1000 % Republik Italien B.T.P. 19/26		EUR	140.000	140.000	0	% 111,381	155.933,40	0,55
IT0005390874	0,8500 % Republik Italien B.T.P. 19/27		EUR	140.000	180.000	40.000	% 104,445	146.223,00	0,52
IT0005383309	1,3500 % Republik Italien B.T.P. 19/30		EUR	90.000	118.000	28.000	% 108,148	97.332,75	0,34
IT0005402117	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 20/36		EUR	85.000	85.000	0	% 107,359	91.254,73	0,32
IT0005421703	1,8000 % Republik Italien B.T.P. 20/41		EUR	150.000	150.000	0	% 110,511	165.766,50	0,59
AT0000A269M8	0,5000 % Republik Österreich MTN 19/29		EUR	55.000	85.000	30.000	% 108,313	59.572,15	0,21
AT0000A2EJ08	0,7500 % Republik Österreich MTN 20/51		EUR	65.000	65.000	0	% 119,124	77.430,28	0,27
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24		EUR	67.000	67.000	0	% 119,540	80.091,80	0,28
PTOTESOE0013	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22		EUR	49.000	49.000	0	% 105,288	51.591,02	0,18
PTOTEXOE0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29		EUR	21.000	54.000	33.000	% 117,314	24.635,94	0,09
PTOTEMOE0035	0,7000 % Republik Portugal Obr. 20/27		EUR	63.000	63.000	0	% 106,465	67.072,95	0,24
PTOTENOE0034	0,9000 % Republik Portugal Obr. 20/35		EUR	90.000	90.000	0	% 107,152	96.436,35	0,34
SI0002103842	1,1875 % Republik Slowenien Bonds 19/29		EUR	70.000	70.000	0	% 111,770	78.239,00	0,28
SI0002103974	0,2000 % Republik Slowenien Bonds 20/23		EUR	140.000	140.000	0	% 101,668	142.335,20	0,50
SI0002103990	0,8750 % Republik Slowenien Bonds 20/30 ¹⁾		EUR	70.000	70.000	0	% 110,010	77.007,00	0,27
SK4120010430	1,3750 % Slowakei Anl. 15/27		EUR	90.000	90.000	0	% 111,761	100.584,90	0,36
Sonstige Beteiligungswertpapiere								216.904,25	0,77
CHF								216.904,25	0,77
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	765	765	0	CHF 307,600	216.904,25	0,77
Wertpapier-Investmentanteile								10.560.368,25	37,30
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								10.560.368,25	37,30
EUR								4.755.568,60	16,80
IE00BJK55C48	iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shs Acc.		ANT	433.500	579.000	145.500	EUR 5,143	2.229.317,10	7,87
IE00BYX8XC17	iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Reg.Shares		ANT	6.100	255.000	248.900	EUR 5,920	36.112,00	0,13
IE00BYZTVT56	iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Reg.Shares		ANT	233.500	430.500	197.000	EUR 5,313	1.240.585,50	4,38
LU0484968812	Xtrackers II ESG EUR Corp.Bond 1D		ANT	7.760	8.185	425	EUR 161,025	1.249.554,00	4,42
USD								5.804.799,65	20,50
LU1806495575	AIS-Amun.Idx US Corp. SRI A.N.UCIT.ETF USD A.N		ANT	26.900	38.270	11.370	USD 63,057	1.383.720,11	4,88
IE00BKFO9C98	iShs II-\$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.		ANT	197.000	197.000	0	USD 5,208	836.918,55	2,96
IE00BDDRDW15	iShs II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.ETF Reg.Inc.Shares		ANT	318.000	555.000	237.000	USD 5,539	1.436.882,16	5,07
IE00BYVJRP78	iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares		ANT	115.500	265.300	149.800	USD 8,400	791.450,83	2,80
IE00BYVJRR92	iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg.Shares		ANT	34.510	278.740	244.230	USD 10,675	300.521,47	1,06
LU1686830909	L. I. Fd - L. I. DL Li. EM S. Act. Nom. Dis.		ANT	2.750	2.750	0	USD 101,000	226.577,48	0,80

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
IE00B4613386	SPDR Bl.Ba.Em.Mkts Loc.Bd UETF Reg. Shares (Dist)		ANT	13.850	16.000	2.150	USD 73,350	828.729,05	2,93	
Summe Wertpapiervermögen²⁾								EUR	26.263.029,55	92,83
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 21		XCME	USD	Anzahl -6				-29.669,46	-0,11	
MSCI Emerg. Mkts. Mini Index Future (MEM) März 21		IFUS	USD	Anzahl 12				-11.775,50	-0,04	
STXE 600 ESG-X Index Future (FSEG) März 21		XEUR	EUR	Anzahl -35				12.334,30	0,04	
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (ITI) März 21		XOSE	JPY	Anzahl -5				-9.970,00	-0,04	
								-20.258,26	-0,07	
Summe Aktienindex-Derivate								EUR	-29.669,46	-0,11
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)										
Offene Positionen										
BRL/EUR 530.000,00			OTC					-2.939,28	-0,01	
GBP/EUR 360.000,00			OTC					49,24	0,00	
HKD/EUR 2.000.000,00			OTC					-6.191,65	-0,02	
IDR/EUR 516.000.000,00			OTC					-605,42	0,00	
INR/EUR 6.600.000,00			OTC					-1.283,79	0,00	
JPY/EUR 8.500.000,00			OTC					-113,66	0,00	
JPY/USD 19.000.000,00			OTC					477,33	0,00	
KRW/EUR 158.000.000,00			OTC					-886,96	0,00	
MXN/EUR 800.000,00			OTC					-651,80	0,00	
MYR/EUR 150.000,00			OTC					-556,24	0,00	
RUB/EUR 3.600.000,00			OTC					48,05	0,00	
THB/EUR 1.100.000,00			OTC					-634,73	0,00	
TWD/EUR 3.600.000,00			OTC					-2.003,24	-0,01	
USD/EUR 725.000,00			OTC					-12,64	0,00	
ZAR/EUR 900.000,00			OTC					1.287,21	0,00	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
CHF/EUR 150.000,00			OTC					1.083,63	0,00	
DKK/EUR 2.950.000,00			OTC					-143,92	0,00	
JPY/EUR 157.500.000,00			OTC					19.938,32	0,07	
NOK/EUR 375.000,00			OTC					-523,27	0,00	
SEK/EUR 310.000,00			OTC					-469,77	0,00	
USD/EUR 4.995.000,00			OTC					61.837,41	0,22	
Summe Devisen-Derivate								EUR	67.704,82	0,25
Swaps										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsswaps										
(Erhalten/Zahlen)										
IRS 0.193% USD / LIBUSD03 USD / DGZ_FRA 21.12.2022		OTC	USD	250.000				-53,11	0,00	
IRS 0.414% USD / LIBUSD03 USD / DGZ_FRA 21.12.2025		OTC	USD	200.000				-279,23	0,00	
IRS 0.622% USD / LIBUSD03 USD / DGZ_FRA 21.12.2027		OTC	USD	130.000				-413,63	0,00	
IRS 0.884% USD / LIBUSD03 USD / DGZ_FRA 21.12.2030		OTC	USD	150.000				-850,89	0,00	
IRS 1.353% USD / LIBUSD03 USD / DGZ_FRA 21.12.2050		OTC	USD	150.000				-2.840,03	-0,01	
Summe Swaps								EUR	-4.436,89	-0,01
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	1.408.663,90			% 100,000	1.408.663,90	4,97	
EUR-Guthaben bei										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	8.545,44			% 100,000	8.545,44	0,03	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	6.167,24			% 100,000	829,05	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	13.413,80			% 100,000	14.828,60	0,05	
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	8.265,14			% 100,000	786,75	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	12.660,83			% 100,000	1.262,72	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	1.857,00			% 100,000	1.158,80	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	176,23			% 100,000	112,32	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	5.288,79			% 100,000	4.875,02	0,02	
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	8.474,57			% 100,000	891,74	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	334.422,43			% 100,000	272.808,61	0,96	
Summe Bankguthaben								EUR	1.714.762,95	6,03

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	1.714.762,95	6,03
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	19.504,80				19.504,80	0,07
	Dividendenansprüche		EUR	5.695,30				5.695,30	0,02
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	209.794,53				209.794,53	0,75
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	121,07				121,07	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	87.090,36				87.090,36	0,31
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	449,29				449,29	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	322.655,35	1,15
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	-518.863,00			% 100,000	-4.097,96	-0,01
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-4.097,96	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-39,96				-39,96	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-7.702,98				-7.702,98	-0,03
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-28.589,54				-28.589,54	-0,10
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-36.332,48	-0,13
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile Klasse CF							EUR	28.293.615,88	100,00
Umlaufende Anteile Klasse TF							STK	216.255,000	
Anteilwert Klasse CF							STK	59.688,000	
Anteilwert Klasse TF							EUR	102,65	
							EUR	102,13	

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

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Aeon Co. Ltd. Reg.Shares	STK 70		1.871,42	
Aptiv PLC Reg.Shares	STK 39		4.074,50	
Associated British Foods PLC Reg.Shares	STK 1.037		26.584,45	
Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK 11		138,48	
AXA S.A. Actions au Porteur	STK 2.286		45.244,51	
BorgWarner Inc. Reg.Shares	STK 39		1.226,46	
Healthpeak Properties Inc. Reg.Shares	STK 10		242,77	
Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK 306		42.564,60	
Mitsubishi Estate Co. Ltd. Reg.Shares	STK 100		1.308,69	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK 125		30.650,00	
NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK 1.213		140.085,99	
Novozymes A/S Navne-Aktier B	STK 190		8.980,30	
Oneok Inc. (New) Reg.Shares	STK 2		62,21	
PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK 966		116.170,59	
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK 809		2.651,62	
Taylor Wimpey PLC Reg.Shares	STK 2.852		5.258,89	
Tesla Inc. Reg.Shares	STK 565		306.957,91	
The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK 123		17.790,02	
Toray Industries Inc. Reg.Shares	STK 2.700		13.027,13	
Whitbread PLC Reg.Shares	STK 116		4.058,63	
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK 497		35.048,44	
0,8750 % Republik Slowenien Bonds 20/30	EUR 30.000		33.003,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		837.000,61	837.000,61

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2020

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,90459	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43895	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,50540	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,02660	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,08488	= 1 Euro (EUR)
Russische Föderation, Rubel	(RUB)	90,85370	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	17,96675	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,22585	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,56906	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	24,35535	= 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	6,38060	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	89,88530	= 1 Euro (EUR)
Thailand, Baht	(THB)	36,78765	= 1 Euro (EUR)
Indonesien, Rupiah	(IDR)	17.228,00500	= 1 Euro (EUR)
Malaysia, Ringgit	(MYR)	4,94820	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.332,31500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	126,61500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	34,45315	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,50340	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,60252	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
IFUS	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000CIM7	CIMIC Group Ltd. Reg.Shares	STK	1.230	1.230
AU000000CSL8	CSL Ltd. Reg.Shares	STK	144	144
CAD				
CA0553487604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK	444	444
CHF				
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK	991	991
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK	437	437
CH0435377954	SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien	STK	1.299	1.299
CH0364749348	Vifor Pharma AG Nam.-Akt.	STK	41	41
DKK				
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier	STK	260	260
EUR				
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK	888	888
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	444	444
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK	1.128	1.128
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK	4.784	4.784
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions	STK	478	478
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK	3.349	3.349
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	444	444
FR0000130650	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK	99	99
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	862	862
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	1.469	1.469
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	247	247
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	1.982	1.982
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK	38	38
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	75	75
NL0010558797	OCI N.V. Reg.Shares	STK	902	902
IT0004176001	Prismian S.p.A. Azioni nom.	STK	854	854
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK	520	520
ES0143416115	Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port.	STK	1.162	1.162
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK	205	205
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.	STK	51	51
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	2.746	2.746
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK	786	786
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	314	314
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK	410	410
GBP				
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK	314	314
GB00B0744B38	Bunzl PLC Reg.Shares	STK	718	718
GB0031638363	Intertek Group PLC Reg.Shares	STK	140	140

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
GB00B05WJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg.Shares	STK	274	274
GB00B18V8630	Pennon Group PLC Reg.Shares New	STK	1.504	1.504
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK	1.264	1.264
GB0004082847	Standard Chartered PLC Reg.Shares	STK	2.371	2.371
HKD				
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK	2.600	2.600
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd. Reg.Shs Reg.S	STK	4.000	4.000
JPY				
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares	STK	200	200
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK	100	100
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares	STK	2.800	2.800
JP3801600002	Pigeon Corp. Reg.Shares	STK	400	400
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK	1.700	1.700
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK	800	800
JP3951600000	Unicharm Corp. Reg.Shares	STK	700	700
NOK				
NO0005668905	Tomra Systems ASA Navne-Aksjer	STK	923	923
USD				
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK	349	349
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK	131	131
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares	STK	253	253
US0162551016	Align Technology Inc. Reg.Shares	STK	20	20
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	83	83
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK	20	20
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares	STK	376	376
US0367521038	Anthem Inc. Reg.Shares	STK	89	89
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK	396	396
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK	1.176	1.176
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK	130	130
US1431301027	Carmax Inc. Reg.Shares	STK	45	45
US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	55	55
US1630921096	Chegg Inc. Reg.Shares	STK	239	239
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK	923	923
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK	451	451
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	854	854
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK	752	752
US2166484020	Cooper Companies Inc. Reg.Shares	STK	13	13
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK	253	253
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK	232	232
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	178	178
US33616C1009	First Rep.Bank San Fr.(New) Reg.Shares	STK	185	185
US34959J1088	Fortive Corp. Reg.Shares	STK	287	287
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien	STK	39	39
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc. Reg.Shares	STK	73	73
US4523271090	Illumina Inc. Reg.Shares	STK	74	74
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc. Reg.Shares	STK	57	57
IE00B6330302	Ingersoll-Rand PLC Reg.Shares	STK	65	65
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares	STK	219	219
US4601461035	International Paper Co. Reg.Shares	STK	458	458
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK	96	96
BMG491BT1088	Invesco Ltd. Reg.Shares	STK	1.155	1.155
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares	STK	45	45
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK	499	499
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	137	137
US5719032022	Marriott International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	75	75
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	80	80
US5797802064	McCormick & Co. Inc. Reg.Shares (non voting)	STK	33	33
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK	383	383
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK	560	560
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK	499	499
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK	137	137
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK	444	444
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK	349	349
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK	92	92
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK	68	68
US8718291078	Sysco Corp. Reg.Shares	STK	280	280
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK	191	191
US4165151048	The Hartford Finl SvcsGrp Inc. Reg.Shares	STK	97	97
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK	588	588
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK	294	294
US87266J1043	TPI Composites Inc. Reg.Shares	STK	1.162	1.162
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	188	188
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK	82	82
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	205	205
US9285634021	VMware Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	25	25
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares	STK	396	396
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
BE0000341504	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.81 17/27	EUR	90.000	90.000
FR0013200813	0,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/26	EUR	90.000	90.000

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0013154044	1,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/36	EUR	57.000	57.000
FR0013283686	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 17/23	EUR	105.000	105.000
FR0013313582	1,2500 % Rep. Frankreich OAT 17/34	EUR	50.000	50.000
FR0013451507	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/29	EUR	150.000	150.000
FR0013404969	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/50	EUR	48.000	48.000
FR0013415627	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 19/25	EUR	109.000	109.000
FR0013515806	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 20/40	EUR	80.000	80.000
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27	EUR	46.000	46.000
AT0000A10683	2,4000 % Republik Österreich Bundesanl. 13/34	EUR	35.000	35.000
PTOTESOE0007	4,1000 % Republik Portugal Obl. 06/37	EUR	53.000	53.000
PTOTEOBOE0020	4,1000 % Republik Portugal Obr. 15/45	EUR	54.000	54.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
JPY				
JP3165650007	NTT Docomo Inc. Reg.Shares	STK	2.100	2.100
Verzinsliche Wertpapiere				
USD				
US912810RM27	3,0000 % U.S. Treasury Bonds 15/45	USD	210.000	210.000
US912810FT08	4,5000 % U.S. Treasury Notes 06/36	USD	110.000	110.000
US912828TY62	1,6250 % U.S. Treasury Notes 12/22	USD	185.000	185.000
US912828U246	2,0000 % U.S. Treasury Notes 16/26	USD	193.000	193.000
US9128283J70	2,1250 % U.S. Treasury Notes 17/24	USD	102.000	102.000
US9128284P22	2,6250 % U.S. Treasury Notes 18/21	USD	199.000	199.000
US912828YP90	1,5000 % U.S. Treasury Notes 19/21	USD	100.000	100.000
US912828YM69	1,5000 % U.S. Treasury Notes 19/24	USD	206.000	206.000
US912828YD60	1,3750 % U.S. Treasury Notes 19/26	USD	40.000	40.000
US912828YB05	1,6250 % U.S. Treasury Notes 19/29	USD	139.000	139.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
NL0000388619	Unilever N.V. Aandelen op naam	STK	2.746	2.746
Andere Wertpapiere				
GBP				
GB00BMT7VN51	Whitbread PLC Anrechte	STK	58	58
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00B52VJ196	iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Reg.Shs (Acc)	ANT	7.080	7.080
USD				
IE00BYX8XC17	iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Reg.Shares	ANT	5.000	5.000
LU2099294493	Lyx.I.F-DL H.Yld Sus.Ex.U.ETF Act. Nom. Acc.	ANT	25.900	25.900

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	10.489
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI Emerging Markets Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index, STXE 600 ESG-X Index (Price) (EUR), STXE 600 Index (Price) (EUR), TOPIX Index (Price) (JPY))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	4.076
(Basiswert(e): S&P 500 Index, STXE 600 ESG-X Index (Price) (EUR), TOPIX Index (Price) (JPY))		
Devisentermingeschäfte		
Devisentermingeschäfte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	53
BRL/EUR	EUR	732
CHF/EUR	EUR	687
DKK/EUR	EUR	1.167
GBP/EUR	EUR	1.896
HKD/EUR	EUR	512
IDR/EUR	EUR	508
INR/EUR	EUR	406
JPY/EUR	EUR	3.419
JPY/USD	EUR	739
KRW/EUR	EUR	428
MXN/EUR	EUR	146
MYR/EUR	EUR	441
NOK/EUR	EUR	137
PLN/EUR	EUR	100
RUB/EUR	EUR	59
SEK/EUR	EUR	69
THB/EUR	EUR	250
TWD/EUR	EUR	532

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
USD/EUR	EUR	16.933
ZAR/EUR	EUR	402
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	53
BRL/EUR	EUR	732
CHF/EUR	EUR	664
DKK/EUR	EUR	952
GBP/EUR	EUR	2.164
HKD/EUR	EUR	555
IDR/EUR	EUR	509
INR/EUR	EUR	406
JPY/EUR	EUR	3.158
JPY/USD	EUR	746
KRW/EUR	EUR	428
MXN/EUR	EUR	144
MYR/EUR	EUR	441
NOK/EUR	EUR	134
PLN/EUR	EUR	100
RUB/EUR	EUR	59
SEK/EUR	EUR	74
THB/EUR	EUR	246
TWD/EUR	EUR	532
USD/EUR	EUR	12.866
ZAR/EUR	EUR	381

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

unbefristet	EUR	14.806		
(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29, 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/50, 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.180 19/24, 0,0000 % Rep. Frankreich OAT 17/23, 0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/29, 0,0000 % Rep. Frankreich OAT 19/25, 0,1000 % Königreich Belgien Bons d'Etat 20/30, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27, 0,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/26, 0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23, 0,4000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 20/40, 0,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 20/35, 0,5000 % Republik Österreich MTN 19/29, 0,7000 % Republik Portugal Obr. 20/27, 0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25, 0,8750 % Republik Slowenien Bonds 20/30, 0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28, 1,1875 % Republik Slowenien Bonds 19/29, 1,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30, 1,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/36, 1,2500 % Rep. Frankreich OAT 17/34, 1,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/50, 1,6250 % U.S. Treasury Notes 19/29, 1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29, 2,0000 % U.S. Treasury Notes 16/26, 2,1250 % U.S. Treasury Notes 17/24, 2,1500 % Königreich Spanien Obligaciones 15/25, 2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22, 2,4500 % Republik Italien B.T.P. 18/23, 4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 03/34, Accenture PLC Reg.Shares Cl.A, adidas AG Namens-Aktien, Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder, Alcon AG Namens-Aktien, Allianz SE vink.Namens-Aktien, American Express Co. Reg.Shares, AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares, Amgen Inc. Reg.Shares, ASML Holding N.V. Aandelen op naam, AXA S.A. Actions au Porteur, Ball Corp. Reg.Shares, Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom., Barratt Developments PLC Reg.Shares, Beiersdorf AG Inhaber-Aktien, Biogen Inc. Reg.Shares, Burberry Group PLC Reg.Shares, Carmax Inc. Reg.Shares, Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier, Chubb Ltd. Reg.Shares, Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom., Covestro AG Inhaber-Aktien, Dai-ichi Life Holdings Inc. Reg.Shares, Danone S.A. Actions Port., Deutsche Börse AG Namens-Aktien, Deutsche Post AG Namens-Aktien, EssilorLuxottica S.A. Actions Port., Gecina S.A. Actions Nom., Gilead Sciences Inc. Reg.Shares, Givaudan SA Namens-Aktien, Hasbro Inc. Reg.Shares, Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien, Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien, Hilton Worldwide Holdings Inc. Reg.Shares, Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares, Industria de Diseño Textil SA Acciones Port., InterContinental Hotels Group Reg.Shares, Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom., Johnson, Matthey PLC Reg.Shares, KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port., KDDI Corp. Reg.Shares, Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder, Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien, Kyushu Railway Company Reg.Shares, Lonza Group AG Namens-Aktien, L'Oréal S.A. Actions Port., Marriott International Inc. Reg.Shares Cl.A, McCormick & Co. Inc. Reg.Shares (non voting), Merck KGaA Inhaber-Aktien, Microsoft Corp. Reg.Shares, Miura Co. Ltd. Reg.Shares, Mowi ASA Navne-Aksjer, Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien, Neste Oyj Reg.Shs, NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B, Norfolk Southern Corp. Reg.Shares, Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B, NVIDIA Corp. Reg.Shares, Obayashi Corp. Reg.Shares, Oneok Inc. (New) Reg.Shares, Orange S.A. Actions Port., Orsted A/S Indehaver Aktier, PepsiCo Inc. Reg.Shares, PNC Financial Services Group Reg.Shares, Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine, SAP SE Inhaber-Aktien, Schneider Electric SE Actions Port., Siemens AG Namens-Aktien, Snam S.p.A. Azioni nom., Standard Chartered PLC Reg.Shares, Steris PLC Reg.Shares, Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares, SVB Financial Group Reg.Shares, Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria), Swiss Re AG Namens-Aktien, Swisscom AG Namens-Aktien, Taylor Wimpey PLC Reg.Shares, Téléperformance SE Actions Port., Telia Company AB Namn-Aktier, Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom., Tesla Inc. Reg.Shares, The Travelers Companies Inc. Reg.Shares, The Walt Disney Co. Reg.Shares, Tiffany & Co. Reg.Shares, Toho Gas Co. Ltd. Reg.Shares, Tractor Supply Co. Reg.Shares, Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares, Unilever N.V. Aandelen op naam, V.F. Corp. Reg.Shares, Valéo S.A. Actions Port., Varian Medical Systems Inc. Reg.Shares, Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier, Vifor Pharma AG Nam.-Akt., VMware Inc. Reg.Shares Cl.A, Whitbread PLC Anrechte, Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam, Yamaha Corp. Reg.Shares)				

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 80,64 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 44.318.977 Euro.

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset (CF)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	--
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	--
2	Zwischenausschüttung(en)	-8.982,80
3	Mittelzufluss (netto)	21.394.944,09
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 26.584.224,82
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 26.584.224,82
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -5.189.280,73
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	96.493,52
5	Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	715.181,19
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	935.152,86
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-173.390,78
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	22.197.636,00

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2017	0,00	0,00
31.12.2018	0,00	0,00
31.12.2019	0,00	0,00
31.12.2020	22.197.636,00	102,65

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset (CF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 02.01.2020 - 31.12.2020 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	16.855,49	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	94.965,46	0,44
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.973,38	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	50.391,62	0,23
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-11.000,50	-0,05
davon Negative Einlagezinsen	-11.642,00	-0,05
davon Positive Einlagezinsen	641,50	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	86.821,21	0,40
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	919,65	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	919,65	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-2.528,21	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-2.528,21	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-18.852,96	-0,09
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-18.407,96	-0,09
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-445,00	-0,00
10. Sonstige Erträge	2.229,74	0,01
davon Kompensationszahlungen	2.229,74	0,01
Summe der Erträge	221.774,88	1,03
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-174,85	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-207.643,20	-0,96
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-64.577,13	-0,30
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-118,16	-0,00
davon EMIR-Kosten	-13.113,99	-0,06
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-4.173,71	-0,02
davon Kostenpauschale	-33.223,21	-0,15
davon Ratinggebühren	-13.948,06	-0,06
Summe der Aufwendungen	-272.395,18	-1,26
III. Ordentlicher Nettoertrag	-50.620,30	-0,23
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	1.614.357,57	7,47
2. Realisierte Verluste	-1.610.318,16	-7,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	4.039,41	0,02
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-46.580,89	-0,22
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	935.152,86	4,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-173.390,78	-0,80
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	761.762,08	3,52
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	715.181,19	3,31

*) 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 Rumpfgeschäftsjahres	-46.580,89	-0,22
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	163.691,19	0,76
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	117.110,30	0,54
1. Zwischenausschüttung ³⁾	8.982,80	0,04
2. Endausschüttung ⁴⁾	108.127,50	0,50

Umlaufende Anteile: Stück 216.255

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

¹⁾ Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres übersteigt.

²⁾ 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.

³⁾ Zwischenausschüttung am 13. November 2020 mit Beschlussfassung vom 3. November 2020.

⁴⁾ Ausschüttung am 19. Februar 2021 mit Beschlussfassung vom 9. Februar 2021.

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset (TF)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	-- -
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-- -
2	Zwischenausschüttung(en)	-2.362,15
3	Mittelzufluss (netto)	6.015.312,48
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 11.166.034,33
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 11.166.034,33
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -5.150.721,85
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-14.388,30
5	Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	97.417,85
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	378.501,62
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-238.812,29
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	6.095.979,88

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2017	0,00	0,00
31.12.2018	0,00	0,00
31.12.2019	0,00	0,00
31.12.2020	6.095.979,88	102,13

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset (TF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 02.01.2020 - 31.12.2020 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	4.645,36	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	26.142,06	0,44
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	543,98	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	13.875,91	0,23
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-3.029,25	-0,05
davon Negative Einlagezinsen	-3.205,57	-0,05
davon Positive Einlagezinsen	176,32	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	23.901,52	0,40
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	252,94	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	252,94	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-696,81	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-696,81	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-5.189,18	-0,09
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-5.066,49	-0,08
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-122,69	-0,00
10. Sonstige Erträge	614,04	0,01
davon Kompensationszahlungen	614,04	0,01
Summe der Erträge	61.060,57	1,02
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-47,99	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-86.167,86	-1,44
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-17.821,84	-0,30
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-31,39	-0,00
davon EMIR-Kosten	-3.610,84	-0,06
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-1.154,88	-0,02
davon Kostenpauschale	-9.191,30	-0,15
davon Ratinggebühren	-3.833,43	-0,06
Summe der Aufwendungen	-104.037,69	-1,74
III. Ordentlicher Nettoertrag	-42.977,12	-0,72
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	444.433,89	7,45
2. Realisierte Verluste	-443.728,25	-7,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	705,64	0,01
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-42.271,48	-0,71
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	378.501,62	6,34
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-238.812,29	-4,00
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	139.689,33	2,34
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	97.417,85	1,63

*) 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 Rumpfgeschäftsjahres	-42.271,48	-0,71
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	62.540,03	1,05
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	20.268,55	0,34
1. Zwischenausschüttung ³⁾	2.362,15	0,04
2. Endausschüttung ⁴⁾	17.906,40	0,30

Umlaufende Anteile: Stück 59.688

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

¹⁾ Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres übersteigt.

²⁾ 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.

³⁾ Zwischenausschüttung am 13. November 2020 mit Beschlussfassung vom 3. November 2020.

⁴⁾ Ausschüttung am 19. Februar 2021 mit Beschlussfassung vom 9. Februar 2021.

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten Instrumentenart

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	CME Globex	-11.775,50
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	-9.970,00
Aktienindex-Terminkontrakte	ICE Futures U.S.	12.334,30
Aktienindex-Terminkontrakte	Osaka Exchange - Futures and Options	-20.258,26
Devisenterminkontrakte	BNP Paribas S.A.	452,19
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	76.089,10
Devisenterminkontrakte	Goldman Sachs Bank Europe SE	-1.190,97
Devisenterminkontrakte	HSBC Continental Europe S.A.	-4.780,44
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan AG	-2.865,06
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-4.436,89

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)

13% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate in EUR, 5% ICE BofAML Global Emerging Markets Sovereigns RI in EUR, 30% ICE BofAML Global Government Bond Index, 7% ICE BofAML Global High Yield in EUR, 40% MSCI AC World NR in EUR, 5% Zinsbenchmark mit tgl. EONIA mit täglichem Zinseszins (act/act)

Dem Sondervermögen wird ein derivatereies 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 derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,90%
größter potenzieller Risikobetrag 6,89%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 5,12%

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% aufwies, 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 derivatereien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

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

Varianz-Kovarianz Ansatz

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

138,26%

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.

Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften (besichert) Instrumentenart

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	803.997,61
Wertpapier-Darlehen	Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	33.003,00
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten: davon:	EUR	1.650.849,84
Schuldverschreibungen	EUR	1.650.849,84
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	33.866,47
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	919,65
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	118,16
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF	EUR	252,94
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF	EUR	31,39
Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	216.255
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	59.688
Anteilwert Klasse CF	EUR	102,65
Anteilwert Klasse TF	EUR	102,13

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die 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

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine, Zertifikate und Schuldscheindarlehen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF	1,60%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse TF	1,96%

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.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,16% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,10% p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

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

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 Rücknahmeaufschläge berechnet worden.

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

AIS-Amun.Idx US Corp. SRI A.N.UCIT.ETF USD A.N	n.v.
iShs II-\$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.	0,50
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shs Acc.	n.v.
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Reg.Shares	n.v.
iShs II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.ETF Reg.Inc.Shares	n.v.
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Reg.Shs (Acc)	0,30
iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Reg.Shares	n.v.
iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Reg.Shares	n.v.
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg.Shares	0,30
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares	0,35
L. I. Fd - L. I. DL Li. EM S. Act. Nom. Dis.	0,30
Lyx.I.F-DL H.Yld Sus.Ex.U.ETF Act. Nom. Acc.	n.v.
SPDR Bl.Ba.Em.Mkts Loc.Bd UETF Reg.Shares (Dist)	0,55
Xtrackers II ESG EUR Corp.Bond 1D	0,06

Wesentliche sonstige Erträge		
Anteilklasse CF		
Kompensationszahlungen	EUR	2.229,74
Anteilklasse TF		
Kompensationszahlungen	EUR	614,04
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Anteilklasse CF		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	118,16
EMIR-Kosten	EUR	13.113,99
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	4.173,71
Kostenpauschale	EUR	33.223,21
Ratinggebühren	EUR	13.948,06
Anteilklasse TF		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	31,39
EMIR-Kosten	EUR	3.610,84
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	1.154,88
Kostenpauschale	EUR	9.191,30
Ratinggebühren	EUR	3.833,43
Transaktionskosten im Rumpfgeschäftsjahr gesamt	EUR	74.253,78

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment 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 Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen. Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka Investment 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. Anlagerfolgspämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment 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 Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters 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 Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- 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 Mitarbeitern 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 Mitarbeiters, 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 Mitarbeiter, 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 2019 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 Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2019 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

	EUR	53.442.756,35
davon feste Vergütung	EUR	41.483.418,75
davon variable Vergütung	EUR	11.959.337,60
Zahl der Mitarbeiter der KVG		446

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

	EUR	12.408.672,79
Geschäftsführer	EUR	3.565.931,66
weitere Risk Taker	EUR	1.650.856,28
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	461.542,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	6.730.342,85

* 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.

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	803.997,61	2,84
Verzinsliche Wertpapiere	33.003,00	0,12

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	803.997,61	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehensysteme	33.003,00	Deutschland

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

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

837.000,61

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

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

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

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

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

Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

Restlaufzeit 1-7 Tage

unbefristet

absolute Beträge in EUR

33.866,47

1.650.849,84

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

Kostenanteil des Fonds

Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

704,48

101,21

101,21

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

14,37

14,37

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,19% (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
LfA Förderbank Bayern	621.968,72
Bayerische Landesbank	423.614,40
Bremen, Freie Hansestadt	301.494,00
Deutsche Kreditbank AG	202.881,72
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	100.891,00
Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria	7.163,55
Italien, Republik	6.868,35
Spanien, Königreich	3.087,22
Bankia S.A.	2.857,16
FMS Wertmanagement	2.456,30

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	3
Clearstream Banking Frankfurt	1.549.958,84 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	33.866,47 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	100.891,00 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterrichtlinie (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/ueberuns> (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/ueberuns> (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.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

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.

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

Frankfurt am Main, den 29. März 2021
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main**

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 2. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 2. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 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 Investment 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 übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen im Gesamtdokument Jahresbericht, mit Ausnahme der im Prüfungsurteil genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 Investment 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches 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 Deko Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko Investment 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 Zu-

sammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deko Investment 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 Deko Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 31. März 2021

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kühn
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Erträge.

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht mit Ausnahme von Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften. Der Steuersatz beträgt 15 Prozent. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15 Prozent bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investorerträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen grundsätzlich einem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer). Zu den Einkünften aus Kapitalvermögen gehören auch die Erträge aus Investmentfonds (Investmenterträge), d.h. die Ausschüttungen des Fonds, die Vorabpauschalen und die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile.

Der Steuerabzug hat für den Privatanleger grundsätzlich Abgeltungswirkung (sog. Abgeltungsteuer), sodass die Einkünfte aus Kapitalvermögen regelmäßig nicht in der Einkommensteuererklärung anzugeben sind. Bei der Vornahme des Steuerabzugs werden durch die depotführende Stelle grundsätzlich bereits Verlustverrechnungen vorgenommen und aus der Direktanlage stammende ausländische Quellensteuern angerechnet.

Der Steuerabzug hat u.a. aber dann keine Abgeltungswirkung, wenn der persönliche Steuersatz geringer ist als der Abgeltungssatz von 25 Prozent. In diesem Fall können die Einkünfte aus Kapitalvermögen in der Einkommensteuererklärung angegeben werden. Das Finanzamt setzt dann den niedrigeren persönlichen Steuersatz an und rechnet auf die persönliche Steuerschuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sog. Günstigerprüfung).

Sofern Einkünfte aus Kapitalvermögen keinem Steuerabzug unterliegen haben (weil z.B. ein Gewinn aus der Veräußerung von Fondsanteilen in einem ausländischen Depot erzielt wird), sind diese in der Steuererklärung anzugeben. Im Rahmen der Veranlagung unterliegen die Einkünfte aus Kapitalvermögen dann ebenfalls dem Abgeltungssatz von 25 Prozent oder dem niedrigeren persönlichen Steuersatz.

Sofern sich die Anteile im Betriebsvermögen befinden, werden die Erträge als Betriebseinnahmen steuerlich erfasst.

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem festgelegten Ausschüttungstermin ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall erhält der Anleger die gesamte Ausschüttung ungekürzt gutgeschrieben.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen. Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer NV-Bescheinigung.

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem Zuflusszeitpunkt ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall wird keine Steuer abgeführt. Andernfalls hat der Anleger der inländischen depotführenden Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer zur Verfügung zu stellen. Zu diesem Zweck darf die depotführende Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer von einem bei ihr unterhaltenen und auf den Namen des Anlegers lautenden Konto ohne Einwilligung des Anlegers einziehen. Soweit der Anleger nicht vor Zufluss der Vorabpauschale widerspricht, darf die depotführende Stelle insoweit den Betrag der abzuführenden Steuer von einem auf den Namen des Anlegers lautenden Konto einziehen, wie ein mit dem Anleger vereinbarter Kontokorrentkredit für dieses Konto nicht in Anspruch genommen wurde. Soweit der Anleger seiner Verpflichtung, den Betrag der abzuführenden Steuer der inländischen depotführenden Stelle zur Verfügung zu stellen, nicht nachkommt, hat die depotführende Stelle dies dem für sie zuständigen Finanzamt anzuzeigen. Der Anleger muss in diesem Fall die Vorabpauschale insoweit in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Werden Anteile an dem Fonds nach dem 31. Dezember 2017 veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25 Prozent. Dies gilt sowohl für Anteile, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, als auch für nach dem 31. Dezember 2017 erworbene Anteile. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei.

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind, falls die Anteile tatsächlich nach dem 31. Dezember 2008 erworben worden sind.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von

25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer) kann durch die Vorlage eines ausreichenden Freistellungsauftrags bzw. einer NV-Bescheinigung vermieden werden. Werden solche Anteile von einem Privatanleger mit Verlust veräußert, dann ist der Verlust mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechenbar. Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden und bei derselben depotführenden Stelle im selben Kalenderjahr positive Einkünfte aus Kapitalvermögen erzielt wurden, nimmt die depotführende Stelle die Verlustverrechnung vor.

Bei einer Veräußerung der vor dem 1. Januar 2009 erworbenen Fondsanteile nach dem 31. Dezember 2017 ist der Gewinn, der nach dem 31. Dezember 2017 entsteht, bei Privatanlegern grundsätzlich bis zu einem Betrag von 100.000 Euro steuerfrei. Dieser Freibetrag kann nur in Anspruch genommen werden, wenn diese Gewinne gegenüber dem für den Anleger zuständigen Finanzamt erklärt werden.

Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

Ist der Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient, dann erhält er auf Antrag vom Fonds die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer anteilig für seine Besitzzeit erstattet; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat. Die Erstattung setzt voraus, dass der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile ist, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken i.H.v. 70 Prozent bestanden.

Dem Antrag sind Nachweise über die Steuerbefreiung und ein von der depotführenden Stelle ausgestellter Investmentanteil-Bestandsnachweis beizufügen. Der Investmentanteil-Bestandsnachweis ist eine nach amtlichem Muster erstellte Bescheinigung über den Umfang der durchgehend während des Kalenderjahres vom Anleger gehaltenen Anteile sowie den Zeitpunkt und Umfang des Erwerbs und der Veräußerung von Anteilen während des Kalenderjahres.

Aufgrund der hohen Komplexität der Regelung erscheint die Hinzuziehung eines steuerlichen Beraters sinnvoll.

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen

Mischfonds erfüllt, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen grundsätzlich der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer und der Gewerbesteuer. Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen i.d.R. keinem Steuerabzug.

Negative steuerliche Erträge

Eine direkte Zurechnung der negativen steuerlichen Erträge auf den Anleger ist nicht möglich.

Abwicklungsbesteuerung

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen nur insoweit als Ertrag, wie in ihnen der Wertzuwachs eines Kalenderjahres enthalten ist.

Steuerausländer

Verwahrt ein Steuerausländer die Fondsanteile im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird vom Steuerabzug auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus der Veräußerung der Anteile Abstand genommen, sofern er seine steuerliche Ausländereigenschaft nachweist. Sofern die Ausländereigenschaft der depotführenden Stelle nicht bekannt bzw. nicht rechtzeitig nachgewiesen wird, ist der ausländische Anleger gezwungen, die Erstattung des Steuerabzugs entsprechend der Abgabenordnung (§ 37 Abs. 2 AO) zu beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt.

Solidaritätszuschlag

Auf den auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinnen aus der Veräußerung von Anteilen abzuführenden Steuerabzug ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent zu erheben. Der Solidaritätszuschlag ist bei der Einkommensteuer und Körperschaftsteuer anrechenbar.

Kirchensteuer

Soweit die Einkommensteuer bereits von einer inländischen depotführenden Stelle (Abzugsverpflichteter) durch den Steuerabzug erhoben wird, wird die darauf entfallende Kirchensteuer nach dem Kirchensteuersatz der Religionsgemeinschaft, der der Kirchensteuerpflichtige angehört, regelmäßig als Zuschlag zum Steuerabzug erhoben. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

Ausländische Quellensteuer

Auf die ausländischen Erträge des Fonds wird teilweise in den Herkunftsländern Quellensteuer einbehalten. Diese Quellensteuer kann bei den Anlegern nicht steuermindernd berücksichtigt werden.

Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des

übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung (§ 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB), ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

Die Bedeutung des automatischen Austauschs von Informationen zur Bekämpfung von grenzüberschreitendem Steuerbetrug und grenzüberschreitender Steuerhinterziehung hat auf internationaler Ebene in den letzten Jahren stark zugenommen. Die OECD hat daher im Auftrag der G20 in 2014 einen globalen Standard für den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten in Steuersachen veröffentlicht (Common Reporting Standard, im Folgenden „CRS“). Der CRS wurde von mehr als 90 Staaten (teilnehmende Staaten) im Wege eines multilateralen Abkommens vereinbart. Außerdem wurde er Ende 2014 mit der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014 in die Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung integriert. Die teilnehmenden Staaten (alle Mitgliedstaaten der EU sowie etliche Drittstaaten) wenden den CRS grundsätzlich ab 2016 mit Meldepflichten ab 2017 an. Lediglich einzelnen Staaten (z.B. Österreich und der Schweiz) wird es gestattet, den CRS ein Jahr später anzuwenden. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21. Dezember 2015 in deutsches Recht umgesetzt und wendet diesen ab 2016 an.

Mit dem CRS werden meldende Finanzinstitute (im Wesentlichen Kreditinstitute) dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über ihre Kunden einzuholen. Handelt es sich bei den Kunden (natürliche Personen oder Rechtsträger) um in anderen teilnehmenden Staaten ansässige meldepflichtige Personen (dazu zählen nicht z.B. börsennotierte Kapitalgesellschaften oder Finanzinstitute), werden deren Konten und Depots als meldepflichtige Konten eingestuft. Die meldenden Finanzinstitute werden dann für jedes meldepflichtige Konto bestimmte Informationen an ihre Heimatsteuerbehörde übermitteln. Diese übermitteln die Informationen dann an die Heimatsteuerbehörde des Kunden.

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer;

Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds; Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

Konkret betroffen sind folglich meldepflichtige Anleger, die ein Konto und/oder Depot bei einem Kreditinstitut unterhalten, das in einem teilnehmenden Staat ansässig ist. Daher werden deutsche Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an das Bundeszentralamt für Steuern melden, das die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet. Entsprechend werden Kreditinstitute in anderen teilnehmenden Staaten Informationen über Anleger, die in Deutschland ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an das Bundeszentralamt für Steuern weiterleitet. Zuletzt ist es denkbar, dass in anderen teilnehmenden Staaten ansässige Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in wiederum anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet.

Rechtliche Hinweise

Diese steuerlichen Hinweise sollen einen Überblick über die steuerlichen Folgen der Fondsanlage vermitteln. Sie können nicht alle steuerlichen Aspekte behandeln, die sich aus der individuellen Situation des Anlegers ergeben können. Interessierten Anlegern empfehlen wir, sich durch einen Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Fondsinvestments beraten zu lassen.

Die steuerlichen Ausführungen basieren auf der derzeit bekannten Rechtslage. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerrechtliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Solche Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die oben beschriebenen steuerrechtlichen Folgen nachteilig beeinflussen.

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2019

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
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 Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)

Jörg Boysen

Thomas Ketter

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Thomas Schneider

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Square
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2020

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



Deka Investment GmbH

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

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