

Jahresbericht
zum 31. Oktober 2022.

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Oktober 2022

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv für den Zeitraum vom 2. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022.

An den internationalen Finanzmärkten bildete bis in das erste Quartal 2022 hinein die Corona-Pandemie und ihre Auswirkungen den primären Einflussfaktor. Die von Impffortschritten und hoher Liquidität am Markt getriebene Erholung der globalen Wirtschaft sowie die starke Nachfrage an den Aktienmärkten fand im Februar mit dem Einmarsch Russlands in die Ukraine ein jähes Ende. Die als Reaktion hierauf initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Vergeltungsspirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. einen Lieferstopp bzw. reduzierte Liefermengen von Gas an verschiedene europäische Länder veranlasste. Exorbitante Preissteigerungen bei Energie und Rohstoffen sowie wachsende Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im bevorstehenden Winter sorgten für große Verunsicherung.

In der Geld- und Fiskalpolitik rückte im Laufe des Berichtszeitraums die dynamische Inflationsentwicklung in den Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die EZB zu einer scharfen Zinswende zwang. Während die Fed die Leitzinsen bis zum Stichtag in fünf Schritten um insgesamt 300 Basispunkte erhöhte, hob die Europäische Zentralbank diese seit Juli in drei Zinsschritten auf 2,0 Prozent Ende Oktober an. Zugleich wurden weitere Zinserhöhungen in den kommenden Monaten in Aussicht gestellt. Vieles wird davon abhängen, ob die bisherige geldpolitische Straffung ausreichend ist, um den Preisauftrieb entscheidend einzudämmen. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo kräftig an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 2,1 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 4,0 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren und Unsicherheiten landete das Gros der internationalen Aktienindizes auf Jahressicht auf deutlich negativem Terrain. In China hatte zusätzlich das Null-Covid-Regime der Regierung, das u.a. die Wirtschafts-Metropole Shanghai mit mehr als 25 Millionen Einwohnern monatelang im strikten Lockdown hielt, verheerende Auswirkungen, welche auch die weltweiten Lieferketten merklich beeinträchtigte. Signifikant unter Druck geriet ebenfalls der Euro, der zuletzt unter die Parität zum US-Dollar fiel.

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.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2022	7
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022	8
Anhang	18
Ökologische und/oder soziale Merkmale	21
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	38
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	40

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

Jahresbericht 02.11.2021 bis 31.10.2022

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

Tätigkeitsbericht.

Das Ziel der Anlagepolitik des am 2. November 2021 aufgelegten Investmentfonds Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv ist es, durch die Nutzung von Chancen und die Vermeidung von Risiken, die sich aus ökonomischen, ökologischen und sozialen Entwicklungen ergeben, ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Mit diesem verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, zu mindestens 61 Prozent weltweit in Aktien zu investieren. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Die Investition in Wertpapiere erfolgt nur in solche, die nach Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt werden. Dazu werden Emittenten nach Kriterien für Umwelt (z.B. Klimaschutz), soziale Verantwortung (z.B. Menschenrechte, Standards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Transparenz und Berichterstattung, Bestechung und Korruption) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unternehmen sollen z.B. den Schutz der internationalen Menschenrechte achten und sicherstellen. Sie sollen unter anderem die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Details zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 finden Sie im Anhang dieses Jahresberichts.

Investition des Fondsvermögens

An den internationalen Finanzmärkten bestimmte bis in das erste Quartal 2022 hinein die Corona-Pandemie das Marktgeschehen.

Wichtige Kennzahlen

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

Performance*	02.11.2021 - 31.10.2022
	-12,1%

ISIN DE000DK0V695

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

** ebV = erfolgsbezogene Vergütung

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	616.741,80
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	59.546,59
Futures	170.309,95
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	1.865,32
Devisenkassageschäften	19.961,96
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	868.425,62

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-1.894.579,49
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-52.691,64
Futures	-68.264,80
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-423,54
Devisenkassageschäften	-38.591,23
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-2.054.550,70

Impferfolge und hohe Liquidität am Markt beförderten im Niedrigzinsumfeld die Nachfrage nach Aktien und trieben die globale Erholung der Wirtschaft an. Mit dem völkerrechtswidrigen Überfall Russlands auf die Ukraine Ende Februar wandelte sich das Bild vollständig. Explodierende Energie- und Rohstoffpreise als Folge der wechselseitigen Sanktionsmaßnahmen sorgten für massive Verunsicherung und rückläufige Kurse.

Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit massiv anziehenden Inflationsraten gezwungen, die Zinswende mit einem ambitionierten geldpolitischen Straffungsmodus einzuleiten. Die US-Notenbank Federal Reserve erhöhte die US-Leitzinsen im Berichtszeitraum signifikant um insgesamt 300 Basispunkte, die Europäische Zentralbank zog zwischen Juli und Ende Oktober um 200 Basispunkte nach. Durch die Renditeanstiege an den Rentenmärkten wurden an den Aktienmärkten

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

insbesondere Wachstumstiteln spürbar belastet, da die künftigen Gewinne in den Bewertungsmodellen stärker diskontiert wurden.

Das Fondsmanagement hat nach der Auflegung das Fondsvermögen umgehend investiert. Zum 31. Oktober 2022 betrug der Investitionsgrad des Fonds 93,5 Prozent. Auf Länderebene entfiel die größte Position mit deutlichem Abstand auf US-amerikanische Aktien mit 62,0 Prozent des Fondsvermögens, gefolgt von Frankreich, der Schweiz, Deutschland und Großbritannien. Generell ist der Fonds breit über die Sektoren hinweg diversifiziert. Auf Grund deren hohen CO₂-Emissionen vermeidet der Fonds Allokationen in konventionellen Öl- und Gasunternehmen. Aus Branchensicht führten Titel aus den Bereichen Technologie, Pharma, Industrie und Banken die Aufstellung an. Die größten Gewichte auf Einzelwertebene bildeten zuletzt Apple, Microsoft, Alphabet, Amazon und United Health.

Es wurden selektiv Optionen und Futures auf Aktienindizes zu Verbesserung des Risiko/Rendite-Profiles eingesetzt. Daneben nutzte der Fonds Devisentermingeschäfte für das Währungsmanagement.

Positive Effekte zur Wertentwicklung lieferte angesichts des schwierigen Marktumfelds der Einsatz von Futures und Optionen. Insgesamt aber war das vergangene Jahr ein relativ schwieriges Jahr für Nachhaltigkeitsfonds. Global gesehen war der Öl & Gas-Sektor im Betrachtungszeitraum der stärkste Bereich, jedoch wurden Firmen im Segment konventionelle Öl- und Gasproduktion unter Nachhaltigkeitsgesichtspunkten im Portfolio nicht berücksichtigt. Gleichzeitig litten die Bewertungen von Wachstumswerten deutlich unter den stark steigenden Zinserwartungen.

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).

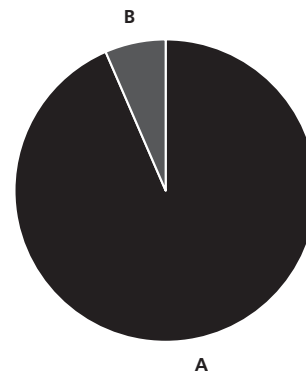
Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren. Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds zudem Fremdwährungsrisiken.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

Im Berichtszeitraum von der Auflegung am 2. November 2021 bis zum Stichtag am 31. Oktober 2022 verzeichnete der Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv eine Wertentwicklung von minus 12,1 Prozent.

Fondsstruktur

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv



A Aktien	93,5%
B Barreserve, Sonstiges	6,5%

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

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

Index: 02.11.2021 = 100



■ Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

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

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	14.600.159,97	92,60
Australien	259.439,27	1,65
Belgien	35.175,00	0,22
China	42.702,63	0,27
Dänemark	271.215,43	1,72
Deutschland	500.958,40	3,17
Finnland	139.909,94	0,89
Frankreich	683.429,62	4,34
Großbritannien	347.537,03	2,21
Hongkong	61.062,43	0,39
Irland	318.464,33	2,02
Israel	30.995,41	0,20
Italien	170.093,70	1,08
Japan	281.136,22	1,78
Kanada	308.871,51	1,96
Korea, Republik	97.497,31	0,62
Luxemburg	83.614,80	0,53
Neuseeland	24.744,40	0,16
Niederlande	343.039,96	2,17
Norwegen	138.066,67	0,87
Schweden	98.698,83	0,63
Schweiz	390.994,70	2,47
Singapur	70.228,40	0,45
Spanien	130.824,14	0,83
USA	9.771.459,84	61,97
2. Sonstige Wertpapiere	126.406,19	0,80
Schweiz	126.406,19	0,80
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.856.801,21	11,76
4. Sonstige Vermögensgegenstände	22.982,28	0,15
II. Verbindlichkeiten	-837.514,84	-5,31
III. Fondsvermögen	15.768.834,81	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	14.600.159,97	92,60
AUD	284.183,67	1,81
CAD	308.871,51	1,96
CHF	390.994,70	2,47
DKK	271.215,43	1,72
EUR	2.094.437,80	13,28
GBP	300.133,65	1,91
HKD	103.765,06	0,66
JPY	281.136,22	1,78
KRW	97.497,31	0,62
NOK	138.066,67	0,87
SEK	98.698,83	0,63
SGD	70.228,40	0,45
USD	10.160.930,72	64,44
2. Sonstige Wertpapiere	126.406,19	0,80
CHF	126.406,19	0,80
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.856.801,21	11,76
4. Sonstige Vermögensgegenstände	22.982,28	0,15
II. Verbindlichkeiten	-837.514,84	-5,31
III. Fondsvermögen	15.768.834,81	100,00

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

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								14.648.846,12	92,90
Aktien								14.522.439,93	92,10
EUR								2.044.286,44	12,96
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	150	150	0	EUR 99,380	14.907,00	0,09
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.		STK	488	1.118	630	EUR 132,980	64.894,24	0,41
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder		STK	1.125	1.125	0	EUR 62,820	70.672,50	0,45
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	583	583	0	EUR 183,580	107.027,14	0,68
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	125	255	130	EUR 485,600	60.700,00	0,38
IT0005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni		STK	11.000	25.000	14.000	EUR 3,082	33.902,00	0,21
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A		STK	43.300	51.000	7.700	EUR 0,804	34.804,54	0,22
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions		STK	2.362	2.542	180	EUR 35,400	83.614,80	0,53
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	2.050	3.259	1.209	EUR 47,590	97.559,50	0,62
FR001400AJ45	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.		STK	2.520	2.520	0	EUR 25,860	65.167,20	0,41
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		STK	1.965	2.465	500	EUR 34,530	67.851,45	0,43
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.		STK	1.023	1.023	0	EUR 33,940	34.720,62	0,22
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	2.087	4.384	2.297	EUR 36,025	75.184,18	0,48
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port.		STK	1.730	3.122	1.392	EUR 20,870	36.105,10	0,23
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	12.200	12.200	0	EUR 4,478	54.631,60	0,35
NL0006294274	Euronext N.V. Aandelen an toonder		STK	630	800	170	EUR 64,980	40.937,40	0,26
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien		STK	1.025	1.950	925	EUR 18,755	19.223,88	0,12
FR0000052292	Hermes International S.C.p.A. Actions au Porteur		STK	40	87	47	EUR 1.310,500	52.420,00	0,33
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	5.900	5.900	0	EUR 10,155	59.914,50	0,38
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A		STK	403	403	0	EUR 88,180	35.536,54	0,23
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares		STK	350	698	348	EUR 51,460	18.011,00	0,11
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien		STK	640	1.150	510	EUR 22,940	14.681,60	0,09
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder		STK	378	809	431	EUR 120,200	45.435,60	0,29
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder		STK	1.500	1.500	0	EUR 12,694	19.041,00	0,12
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	244	553	309	EUR 316,150	77.140,60	0,49
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.		STK	835	1.100	265	EUR 44,380	37.057,30	0,24
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	275	380	105	EUR 269,300	74.057,50	0,47
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs		STK	2.208	3.158	950	EUR 43,930	96.997,44	0,62
FR0012650166	NHOA S.A. Act. au Porteur (WI)		STK	5.936	5.936	0	EUR 10,000	59.360,00	0,38
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	1.029	1.129	100	EUR 97,050	99.864,45	0,63
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	670	786	116	EUR 128,420	86.041,40	0,55
FR0000121709	SEB S.A. Actions Port.		STK	280	280	0	EUR 66,300	18.564,00	0,12
NL00150001Q9	Stellantis N.V Aandelen op naam		STK	2.800	5.588	2.788	EUR 13,610	38.108,00	0,24
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.		STK	140	140	0	EUR 271,500	38.010,00	0,24
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.		STK	1.050	3.200	2.150	EUR 33,500	35.175,00	0,22
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.		STK	3.550	12.250	8.700	EUR 12,536	44.502,80	0,28
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	1.250	1.250	0	EUR 34,330	42.912,50	0,27
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur		STK	3.926	3.926	0	EUR 22,810	89.552,06	0,57
AUD								284.183,67	1,81
AU000000ANN9	Ansell Ltd. Reg.Shares		STK	3.160	3.800	640	AUD 28,230	57.502,32	0,36
AU000000CSL8	CSL Ltd. Reg.Shares		STK	460	480	20	AUD 280,480	83.166,25	0,53
AU000000IGO4	IGO Ltd. Reg.Shares		STK	3.150	5.760	2.610	AUD 15,290	31.045,99	0,20
AU0000005GM7	Sims Ltd. Reg.Shares		STK	3.950	3.950	0	AUD 12,220	31.113,99	0,20
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares		STK	2.680	2.680	0	AUD 32,770	56.610,72	0,36
NZATME000258	The a2 Milk Co. Ltd. Reg.Shares		STK	7.298	12.000	4.702	AUD 5,260	24.744,40	0,16
CAD								308.871,51	1,96
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares		STK	630	1.860	1.230	CAD 112,090	52.139,12	0,33
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares		STK	435	435	0	CAD 125,570	40.330,30	0,26
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares		STK	1.577	1.677	100	CAD 87,710	102.126,17	0,65
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares		STK	390	530	140	CAD 180,670	52.024,38	0,33
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares		STK	503	503	0	CAD 167,620	62.251,54	0,39
CHF								390.994,70	2,47
CH0012138605	Adecco Group AG Namens-Aktien		STK	552	1.852	1.300	CHF 31,130	17.311,00	0,11
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien		STK	550	1.325	775	CHF 97,960	54.276,94	0,34
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	1.380	1.901	521	CHF 80,180	111.467,69	0,71
CH0406705126	Sensirion Holding AG Namens-Aktien		STK	158	350	192	CHF 91,300	14.532,21	0,09
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien		STK	26	29	3	CHF 2.191,000	57.387,80	0,36
CH0435377954	SIG Group AG Namens-Aktien		STK	1.577	4.814	3.237	CHF 19,160	30.439,05	0,19
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		STK	120	329	209	CHF 224,200	27.103,21	0,17
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	785	785	0	CHF 75,400	59.627,26	0,38
CH0012453913	Temenos AG Nam.-Aktien		STK	315	315	0	CHF 59,400	18.849,54	0,12
DKK								271.215,43	1,72
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier		STK	946	2.641	1.695	DKK 164,750	20.938,20	0,13
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	828	1.479	651	DKK 812,200	90.347,50	0,57
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier		STK	790	1.207	417	DKK 619,300	65.728,08	0,42
DK0010219153	Rockwool A/S Navne-Aktier B		STK	79	170	91	DKK 1.508,000	16.004,84	0,10
DK0060477503	Topdanmark AS Navne-Aktier		STK	800	800	0	DKK 351,600	37.788,67	0,24
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier		STK	2.020	4.982	2.962	DKK 148,900	40.408,14	0,26

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
GBP								300.133,65	1,91
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares	STK		20	770	750	GBP 45,190	1.051,77	0,01
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		988	1.048	60	GBP 100,720	115.803,12	0,73
GB00B24BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK		1.600	2.600	1.000	GBP 19,585	36.466,26	0,23
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares	STK		1.500	1.500	0	GBP 9,640	16.827,36	0,11
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		788	1.024	236	GBP 57,700	52.911,45	0,34
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		2.834	2.834	0	GBP 23,370	77.073,69	0,49
HKD								103.765,06	0,66
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK		8.000	22.027	14.027	HKD 59,450	61.062,43	0,39
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Reg.Shares H	STK		1.893	3.542	1.649	HKD 175,700	42.702,63	0,27
JPY								281.136,22	1,78
JP3783600004	East Japan Railway Co. Reg.Shares	STK		700	1.000	300	JPY 8.040,000	38.257,09	0,24
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK		200	200	0	JPY 56.320,000	76.568,55	0,49
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares	STK		11.900	13.400	1.500	JPY 699,500	56.583,85	0,36
JP3734800000	Nidec Corp. Reg.Shares	STK		400	400	0	JPY 8.238,000	22.399,56	0,14
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK		400	1.000	600	JPY 9.988,000	27.157,91	0,17
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares	STK		1.500	2.800	1.300	JPY 5.901,000	60.169,26	0,38
KRW								97.497,31	0,62
KR7373220003	LG Energy Solution Ltd. Reg.Shares	STK		150	180	30	KRW 528.000,000	56.023,99	0,36
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Pref.Shares	STK		1.100	1.100	0	KRW 53.300,000	41.473,32	0,26
NOK								117.917,55	0,74
NO0010921232	Aker Horizons ASA Navne-Aksjer	STK		20.000	20.000	0	NOK 13,230	25.708,16	0,16
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer	STK		6.850	6.850	0	NOK 64,720	43.073,52	0,27
NO0012470089	Tomra Systems ASA Navne-Aksjer	STK		3.001	5.774	2.773	NOK 168,520	49.135,87	0,31
SEK								91.279,27	0,58
SE0007897079	AcadeMedia AB Namn-Aktier	STK		11.153	11.153	0	SEK 47,240	48.308,57	0,31
SE0000695876	Alfa Laval AB Namn-Aktier	STK		16	2.300	2.284	SEK 277,500	407,10	0,00
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A	STK		3.938	6.622	2.684	SEK 117,880	42.563,60	0,27
SGD								70.228,40	0,45
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd. Reg.Shares	STK		3.550	5.750	2.200	SGD 27,760	70.228,40	0,45
USD								10.160.930,72	64,44
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		550	850	300	USD 99,490	55.146,89	0,35
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		790	790	0	USD 147,610	117.522,70	0,75
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		254	454	200	USD 287,780	73.667,04	0,47
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK		250	800	550	USD 72,850	18.354,75	0,12
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK		150	322	172	USD 325,680	49.233,56	0,31
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK		1.145	1.350	205	USD 62,010	71.556,01	0,45
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK		236	236	0	USD 138,770	33.005,51	0,21
US0126531013	Albemarle Corp. Reg.Shares	STK		190	364	174	USD 280,160	53.646,16	0,34
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK		1.793	1.793	0	USD 96,580	174.520,47	1,11
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		2.280	2.554	274	USD 96,290	221.255,93	1,40
US0226711010	Amalgamated Financial Corp. Reg.Shs Cl.A	STK		3.150	3.698	548	USD 23,330	74.063,49	0,47
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		3.235	4.917	1.682	USD 103,410	337.144,22	2,13
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares	STK		632	752	120	USD 145,940	92.954,48	0,59
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares	STK		536	556	20	USD 129,280	69.835,30	0,44
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK		110	344	234	USD 273,810	30.354,35	0,19
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		5.160	5.645	485	USD 155,740	809.895,09	5,13
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK		630	730	100	USD 89,720	56.965,08	0,36
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK		1.732	3.869	2.137	USD 18,480	32.257,35	0,20
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares	STK		428	943	515	USD 49,600	21.394,61	0,14
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK		4.176	5.560	1.384	USD 36,180	152.267,76	0,97
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK		91	590	499	USD 235,260	21.575,87	0,14
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK		410	1.246	836	USD 299,630	123.807,81	0,79
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)	STK		203	473	270	USD 137,650	28.161,20	0,18
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK		207	217	10	USD 663,570	138.469,39	0,88
US0937121079	Bloom Energy Corp. Reg.Shares A	STK		1.700	1.700	0	USD 18,520	31.729,91	0,20
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK		13	79	66	USD 1.871,720	24.522,41	0,16
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK		1.220	1.470	250	USD 76,830	94.464,70	0,60
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK		126	338	212	USD 472,900	60.050,79	0,38
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares	STK		165	587	422	USD 219,340	36.473,77	0,23
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares	STK		710	949	239	USD 85,800	61.393,80	0,39
US1598641074	Charles River Labs Intl Inc. Reg.Shares	STK		90	90	0	USD 214,470	19.453,06	0,12
US8085131055	Charles Schwab Corp. Reg.Shares	STK		1.000	1.650	650	USD 80,190	80.816,33	0,51
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares	STK		380	530	150	USD 174,480	66.820,26	0,42
US1255231003	Cigna Corp. Reg.Shares	STK		105	105	0	USD 324,760	34.366,14	0,22
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		1.340	2.205	865	USD 45,640	61.635,27	0,39
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK		630	1.687	1.057	USD 46,130	29.288,89	0,19
US18539C2044	Clearway Energy Inc. Reg.Shares C	STK		1.200	1.200	0	USD 34,970	42.291,76	0,27
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK		332	645	313	USD 174,750	58.470,14	0,37
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs Cl.A	STK		707	707	0	USD 63,020	44.903,14	0,28
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		1.409	1.809	400	USD 31,950	45.369,16	0,29
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK		221	381	160	USD 510,870	113.784,10	0,72
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc Reg.Shares Cl.A	STK		280	290	10	USD 163,650	46.179,89	0,29
US22822V1017	Crown Castle Inc. Reg.Shares new	STK		550	933	383	USD 132,500	73.444,19	0,47
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares	STK		2.520	2.520	0	USD 29,220	74.209,52	0,47

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK		331	504	173	USD 251,800	83.996,78	0,53
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares	STK		788	1.863	1.075	USD 77,940	61.896,42	0,39
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK		185	215	30	USD 396,850	73.990,68	0,47
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares	STK		130	540	410	USD 120,870	15.835,83	0,10
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK		595	1.400	805	USD 40,320	24.177,78	0,15
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK		200	350	150	USD 70,870	14.284,71	0,09
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK		247	397	150	USD 359,900	89.589,62	0,57
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK		970	1.631	661	USD 87,400	85.440,16	0,54
US29270J1007	Energy Recovery Inc. Reg.Shares	STK		1.600	1.600	0	USD 25,550	41.199,29	0,26
US29670G1022	Essential Utilities Inc. Reg.Shares	STK		1.300	2.364	1.064	USD 44,180	57.882,59	0,37
US30040W1080	Eversource Energy Reg.Shares	STK		788	838	50	USD 76,770	60.967,26	0,39
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Reg.Shares	STK		566	566	0	USD 84,900	48.428,72	0,31
US33616C1009	First Rep.Bank San Fr.(New) Reg.Shares	STK		418	600	182	USD 120,290	50.673,94	0,32
US3687361044	Generac Holdings Inc. Reg.Shares	STK		400	503	103	USD 116,700	47.044,60	0,30
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		1.022	1.022	0	USD 79,270	81.646,70	0,52
IE00BQPQZG61	Horizon Therapeutics PLC Reg.Shares	STK		320	320	0	USD 63,830	20.585,13	0,13
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares	STK		110	110	0	USD 364,280	40.383,77	0,26
US4523271090	Illumina Inc. Reg.Shares	STK		115	115	0	USD 233,000	27.004,28	0,17
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK		590	590	0	USD 96,680	57.486,72	0,36
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK		190	243	53	USD 431,790	82.680,88	0,52
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares	STK		121	371	250	USD 244,160	29.774,11	0,19
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		1.160	1.591	431	USD 174,870	204.433,56	1,30
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		1.499	2.384	885	USD 126,080	190.470,06	1,21
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares	STK		158	360	202	USD 177,650	28.287,93	0,18
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK		94	94	0	USD 405,590	38.423,24	0,24
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK		280	300	20	USD 301,890	85.164,02	0,54
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK		867	2.107	1.240	USD 77,900	68.145,46	0,43
US56418H1005	ManpowerGroup Inc. Reg.Shares	STK		400	600	200	USD 78,600	31.685,56	0,20
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK		260	260	0	USD 163,740	42.904,91	0,27
US5738741041	Marvell Technology Inc. Reg.Shares	STK		1.110	1.110	0	USD 45,810	45.876,64	0,29
US5747951003	Masimo Corp. Reg.Shares	STK		236	300	64	USD 134,030	31.878,14	0,20
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK		272	272	0	USD 329,470	90.315,79	0,57
US57667L1070	Match Group Inc. Reg.Shares New	STK		530	530	0	USD 43,680	23.331,22	0,15
US5797802064	McCormick & Co. Inc. Reg.Shares (non voting)	STK		470	1.495	1.025	USD 79,200	37.514,74	0,24
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		404	904	500	USD 86,820	35.349,24	0,22
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares	STK		32	85	53	USD 881,750	28.436,38	0,18
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		800	1.320	520	USD 100,770	81.245,65	0,52
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK		1.334	1.434	100	USD 54,040	72.652,42	0,46
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		2.570	3.495	925	USD 235,870	610.920,53	3,86
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK		130	130	0	USD 250,120	32.769,56	0,21
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK		215	335	120	USD 295,720	64.076,39	0,41
US6536561086	NICE Ltd. Reg.Shares (Spons.ADRs)	STK		160	160	0	USD 192,220	30.995,41	0,20
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		749	1.449	700	USD 93,830	70.827,58	0,45
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		1.322	1.322	0	USD 138,340	184.313,91	1,17
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK		1.420	1.420	0	USD 77,360	110.709,20	0,70
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares	STK		270	270	0	USD 171,080	46.552,38	0,30
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares	STK		198	442	244	USD 291,650	58.197,73	0,37
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK		693	1.373	680	USD 86,250	60.238,10	0,38
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		430	1.440	1.010	USD 182,230	78.970,92	0,50
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares	STK		828	993	165	USD 112,980	94.278,10	0,60
US74460D1090	Public Storage Reg.Shares	STK		236	236	0	USD 311,540	74.097,70	0,47
US6936561009	PVH Corp. Reg.Shares	STK		275	275	0	USD 52,330	14.503,15	0,09
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK		510	1.737	1.227	USD 119,210	61.271,96	0,39
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK		340	720	380	USD 133,180	45.634,87	0,29
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares	STK		220	536	316	USD 257,880	56.999,34	0,36
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares	STK		40	160	120	USD 413,710	16.677,65	0,11
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares	STK		11	861	850	USD 95,350	1.057,04	0,01
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares	STK		1.100	1.100	0	USD 42,760	47.403,38	0,30
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK		280	450	170	USD 326,930	92.255,38	0,59
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK		436	760	324	USD 163,020	71.631,87	0,45
US81181C1045	Seagen Inc. Reg.Shares	STK		160	236	76	USD 129,690	20.912,47	0,13
US8168511090	Sempra Reg.Shares	STK		630	688	58	USD 152,390	96.755,56	0,61
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK		62	150	88	USD 420,400	26.268,38	0,17
US8486371045	Splunk Inc. Reg.Shares	STK		369	569	200	USD 83,810	31.167,44	0,20
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK		400	400	0	USD 167,520	67.531,37	0,43
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK		980	992	12	USD 228,520	225.698,77	1,43
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		397	827	430	USD 161,360	64.560,26	0,41
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		1.341	2.741	1.400	USD 60,760	82.115,56	0,52
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		320	630	310	USD 206,440	66.576,77	0,42
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		465	630	165	USD 298,650	139.956,92	0,89
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		1.009	1.209	200	USD 135,220	137.502,63	0,87
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK		393	888	495	USD 105,950	41.963,57	0,27
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		124	239	115	USD 503,840	62.964,13	0,40
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK		950	2.050	1.100	USD 72,500	69.412,95	0,44
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK		592	792	200	USD 151,000	90.090,20	0,57
US89531P1057	Trex Co. Inc. Reg.Shares	STK		400	400	0	USD 49,340	19.890,15	0,13
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Reg.Shares	STK		1.727	1.727	0	USD 45,050	78.409,02	0,50

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US9043111072	Under Armour Inc. Reg.Shs A		STK	1.850	1.850	0	USD 7,320	13.647,77	0,09
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	470	672	202	USD 551,240	261.106,37	1,66
US9224751084	Veeva System Inc. Reg.Shares A		STK	134	384	250	USD 171,580	23.171,30	0,15
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Reg.Shs		STK	230	230	0	USD 181,120	41.982,97	0,27
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	1.100	1.200	100	USD 37,670	41.760,64	0,26
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	526	526	0	USD 209,340	110.972,88	0,70
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares		STK	360	660	300	USD 157,910	57.291,61	0,36
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares		STK	292	292	0	USD 302,680	89.072,87	0,56
US98138H1014	Workday Inc. Reg.Shares A		STK	65	380	315	USD 157,650	10.327,29	0,07
US9837931008	XPO Logistics Inc. Reg.Shares		STK	319	669	350	USD 50,670	16.289,98	0,10
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	150	360	210	USD 153,280	23.171,58	0,15
US98980G1022	Zscaler Inc. Reg.Shares		STK	246	276	30	USD 153,960	38.169,98	0,24
Sonstige Beteiligungswertpapiere								126.406,19	0,80
CHF								126.406,19	0,80
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	378	434	56	CHF 331,950	126.406,19	0,80
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								77.720,04	0,50
Aktien								77.720,04	0,50
EUR								50.151,36	0,32
IE00BF2NR112	Greencoat Renewables PLC Reg.Shares		STK	44.778	51.778	7.000	EUR 1,120	50.151,36	0,32
NOK								20.149,12	0,13
NO0010785967	Quantafuel AS Navne-Aksjer		STK	25.107	25.107	0	NOK 8,260	20.149,12	0,13
SEK								7.419,56	0,05
SE0014960431	Re:NewCell AB Namn-Aktier		STK	1.400	1.400	0	SEK 57,800	7.419,56	0,05
Summe Wertpapiervermögen								EUR 14.726.566,16	93,40
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	88.233,55			% 100,000	8.090,15	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	251.213,72			% 100,000	185.481,08	1,18
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	270.255,11			% 100,000	314.500,63	1,99
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	81.820.922,00			% 100,000	556.188,72	3,52
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	175.988,33			% 100,000	125.414,81	0,80
DekaBank Deutsche Girozentrale			TWD	0,01			% 100,000	0,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	661.955,59			% 100,000	667.125,82	4,22
Summe Bankguthaben								EUR 1.856.801,21	11,76
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 1.856.801,21	11,76
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	10.774,93				10.774,93	0,07
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	1.294,35				1.294,35	0,01
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	10.816,70				10.816,70	0,07
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	96,30				96,30	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 22.982,28	0,15
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
EUR-Kredite bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	-668.093,66			% 100,000	-668.093,66	-4,24
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	-12.348,29			% 100,000	-7.959,65	-0,05
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	-70.458,50			% 100,000	-70.980,20	-0,45
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	-113.418,72			% 100,000	-14.561,86	-0,09
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	-16.595,49			% 100,000	-2.229,53	-0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	-529.582,26			% 100,000	-51.453,47	-0,33
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR -815.278,37	-5,17
Sonstige Verbindlichkeiten									
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-22.236,47				-22.236,47	-0,14
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -22.236,47	-0,14
Fondsvermögen								EUR 15.768.834,81	100,00
Umlaufende Anteile								STK 179.415,000	
Anteilwert								EUR 87,89	

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

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2022

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85932 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44350 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,29245 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,90630 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,99265 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	0,99225 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,35439 = 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,40325 = 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.413,68000 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	147,11000 = 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	32,01945 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	7,78875 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,55136 = 1 Euro (EUR)

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				
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd. Reg.Shares	STK	452	452
AU000000MIN4	Mineral Resources Ltd. Reg.Shares	STK	1.183	1.183
CAD				
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK	720	720
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK	24	24
CA36168Q1046	GFL Environmental Inc. Reg.Shs (Sub.Vtg)	STK	631	631
CHF				
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK	2.800	2.800
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK	49	49
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK	1.113	1.113
CNY				
CNE100003662	Contemporary Amperex Technolog Reg.Shares A	STK	200	200
DKK				
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK	16	16
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier	STK	250	250
EUR				
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam	STK	50	50
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK	1.809	1.809
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	4.500	4.500
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK	1.050	1.050
DE000A1DAH00	Brenntag SE Namens-Aktien	STK	417	417
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK	9.000	9.000
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	860	860
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK	452	452
PTCOR0AE0006	Cort Amorim-Soc. Gest.Part.S.SA Açções Nominativas	STK	3.270	3.270
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	480	480
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	4.592	4.592
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK	3.131	3.131
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	620	620
FR0014008VX5	EuroAPI SAS Actions Nom.	STK	39	39
FR0000121147	Faurecia SE Actions Port.	STK	1.300	1.300
DE000FTG1111	flatexDEGIRO AG Namens-Aktien	STK	2.505	2.505
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	2.413	2.413
FR0010533075	Getlink SE Actions Port.	STK	2.505	2.505
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK	650	650
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	2.213	2.213
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	15.666	15.666
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	23.500	23.500
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien	STK	1.250	1.250
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK	56	56
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien	STK	250	250
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien	STK	500	500
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	40	40
NL0010558797	OCI N.V. Reg.Shares	STK	1.809	1.809
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	900	900
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien	STK	100	100
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	750	750
ES0143416115	Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port.	STK	4.644	4.644
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares	STK	2.533	2.533
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	1.868	1.868
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK	8.000	8.000
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port.	STK	1.948	1.948
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK	350	350
FI4000074984	Valmet Oyj Reg.Shares	STK	1.902	1.902
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK	2.400	2.400
GBP				
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK	6.307	6.307

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK	218.280	218.280
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares	STK	2.088	2.088
HKD				
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shares	STK	1.669	1.669
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd. Reg.Shs Reg.S	STK	8.001	8.001
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs	STK	4.035	4.035
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.900	1.900
VGG9833A1049	Xinyi Energy Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	83.492	83.492
JPY				
JP3551500006	Denso Corp. Reg.Shares	STK	1.800	1.800
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares	STK	500	500
JP3183200009	Japan Exchange Group Inc. Reg.Shares	STK	2.200	2.200
JP3304200003	Komatsu Ltd. Reg.Shares	STK	1.600	1.600
JP3862400003	Makita Corp. Reg.Shares	STK	700	700
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.200	1.200
JP3981200003	Renova Inc. Reg.Shares	STK	2.100	2.100
JP3358000002	Shimano Inc. Reg.Shares	STK	400	400
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.800	1.800
JP3162600005	SMC Corp. Reg.Shares	STK	100	100
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares	STK	1.300	1.300
JP3814800003	Subaru Corp. Reg.Shares	STK	3.600	3.600
JP3634600005	Toyota Industries Corp. Reg.Shares	STK	400	400
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK	7.500	7.500
JP3951600000	Unicharm Corp. Reg.Shares	STK	1.000	1.000
KRW				
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	395	395
NOK				
NO0010768500	Atlantic Sapphire ASA Navne-Aksjer	STK	22.000	22.000
SEK				
SE0011337708	AAK AB Namn-Aktier	STK	3.000	3.000
SE0013647385	BICO Group AB Namn-Aktier AK Cl.B	STK	1.800	1.800
SE0016844831	Volvo Car AB Namn-Aktier B	STK	9.741	9.741
SGD				
SG1T75931496	S'pore Telecommunications Ltd. Reg.Shares	STK	40.000	40.000
TWD				
TW0005347009	Vanguard Intl Semiconductor Reg.Shares	STK	7.883	7.883
USD				
US88025U1097	10X GENOMICS Inc. Reg.Shares	STK	300	300
US0090661010	Airbnb Inc. Reg.Shares	STK	500	500
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)	STK	400	400
US0162551016	Align Technology Inc. Reg.Shares	STK	100	100
US01748X1028	Allegiant Travel Co. Reg.Shares	STK	250	250
US02361E1082	Ameresco Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	800	800
US0268747849	American International Grp Inc Reg.Shares New	STK	1.300	1.300
US03027X1000	American Tower Corp. Reg.Shares	STK	134	134
US03236M2008	Amyris Biotechnologies Inc. Reg.Shares	STK	11.000	11.000
US04271T1007	Array Technologies Inc. Reg.Shares	STK	4.400	4.400
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares	STK	49	49
US05352A1007	Avantor Inc. Reg.Shares	STK	800	800
US0567521085	Baidu Inc. Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK	320	320
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK	35	35
US0997241064	BorgWarner Inc. Reg.Shares	STK	1.500	1.500
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares	STK	1.500	1.500
US1091941005	Bright Horizons Family Sol.Inc Reg.Shares	STK	209	209
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares	STK	823	823
US1508701034	Celanese Corp. (Del.) Reg.Shares	STK	320	320
US1630921096	Chegg Inc. Reg.Shares	STK	2.700	2.700
US1924221039	Cognex Corp. Reg.Shares	STK	700	700
US22160N1090	CoStar Group Inc. Reg.Shares	STK	394	394
US2538681030	Digital Realty Trust Inc. Reg.Shares	STK	500	500
US2561631068	DocuSign Inc. Reg.Shares	STK	400	400
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares	STK	279	279
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares	STK	909	909
US29082K1051	Embecta Corp. Reg.Shares	STK	86	86
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Reg.Shares	STK	320	320
US2944291051	Equifax Inc. Reg.Shares	STK	220	220
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares	STK	194	194
US29786A1060	Etsy Inc. Reg.Shares	STK	300	300
US3364331070	First Solar Inc. Reg.Shares	STK	700	700
US34959J1088	Fortive Corp. Reg.Shares	STK	1.200	1.200
US37940X1028	Global Payments Inc. Reg.Shares	STK	417	417
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares	STK	230	230
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	2.004	2.004
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc. Reg.Shares	STK	393	393
IE0009BOA4C9	KALERA PLC Reg.Shares	STK	2.170	2.170
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares	STK	1.230	1.230
US4990491049	Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg.Shs Cl.A	STK	1.242	1.242
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK	250	250
US55261F1049	M&T Bank Corp. Reg.Shares	STK	158	158
US5763231090	MasTec Inc. Reg.Shares	STK	383	383

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares	STK	1.189	1.189
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares	STK	437	437
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	869	869
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK	807	807
US6541101050	Nikola Corp. Reg.Shares	STK	3.565	3.565
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder	STK	277	277
IE00BL509M33	Pentair PLC Reg.Shares	STK	700	700
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK	2.952	2.952
US73278L1052	Pool Corp. Reg.Shares	STK	84	84
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares	STK	417	417
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs (sp.GDRs 144A)	STK	80	80
US81141R1005	Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A (ADRs)	STK	500	500
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting)	STK	1.190	1.190
US83304A1060	Snap Inc. Reg.Shares	STK	3.000	3.000
US8334451098	Snowflake Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	326	326
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc. Reg.Shares	STK	160	160
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Reg.Shares	STK	313	313
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares	STK	1.200	1.200
US86745K1043	Sunnova Energy International I Reg.Shares	STK	3.400	3.400
US86771W1053	Sunrun Inc. Reg.Shares	STK	2.000	2.000
US78486Q1013	SVB Financial Group Reg.Shares	STK	100	100
US8740391003	Taiwan Semiconduct. Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)	STK	400	400
US87918A1051	Teladoc Health Inc. Reg.Shares	STK	550	550
US14316J1088	The Carlyle Group Inc. Reg.Shares	STK	950	950
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares	STK	400	400
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK	945	945
US8894781033	Toll Brothers Inc. Reg.Shares	STK	500	500
US90138F1021	Twilio Inc. Reg.Shares	STK	118	118
US9029733048	U.S. Bancorp Reg.Shares	STK	1.322	1.322
US9038453031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares	STK	153	153
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares	STK	870	870
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares	STK	200	200
US91347P1057	Universal Display Corp. Reg.Shares	STK	320	320
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares	STK	3.500	3.500
US9285634021	VMware Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	700	700
US9344231041	Warner Bros. Discovery Inc. Reg.Shares S.A	STK	532	532
US9621661043	Weyerhaeuser Co. Reg.Shares	STK	1.565	1.565
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares	STK	750	750
US98850P1093	Yum China Hldgs Inc. Reg.Shares	STK	1.500	1.500
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares	STK	430	430
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
NOK				
NO0012596537	Atlantic Sapphire ASA Navne-Aksjer S.A	STK	9.653	9.653
NO0010874597	Kalera AS Navne-Aksjer	STK	23.977	23.977
LU2424514904	KALERA S.A. Actions Nom.	STK	11.988	11.988
NO0005668905	Tomra Systems ASA Navne-Aksjer	STK	2.727	2.727
Andere Wertpapiere				
EUR				
FR0014006F90	NHOA S.A. Anrechte	STK	1.718	1.718

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Hang Seng China Enterprises Index, Hang Seng Index, MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR), Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)	EUR	6.054
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)	EUR	2.408
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)	EUR	9.966
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
DKK/EUR	EUR	31
SGD/EUR	EUR	56
USD/EUR	EUR	321

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

Gattungsbezeichnung

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,79 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 385.012 Euro.

Stück bzw.
Anteile bzw. Whg.

Volumen
in 1.000

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		--
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	--
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	17.747.305,13
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 18.246.113,44
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 18.246.113,44
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -498.808,31
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	62.291,22
5	Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-2.040.761,54
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	753.029,55
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.513.123,57
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		15.768.834,81

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.10.2019	0,00	0,00
31.10.2020	0,00	0,00
31.10.2021	0,00	0,00
31.10.2022	15.768.834,81	87,89

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 02.11.2021 - 31.10.2022 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	18.290,67	0,10
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	224.457,59	1,25
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.425,24	0,01
davon Negative Einlagezinsen	-2.704,73	-0,02
davon Positive Einlagezinsen	4.129,97	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-2.745,16	-0,02
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-2.745,16	-0,02
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-48.510,35	-0,27
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-48.510,35	-0,27
10. Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	192.917,99	1,08
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-3.882,32	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	-248.696,26	-1,39
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-34.881,85	-0,19
davon Dividendengebühren	-7,04	-0,00
davon EMIR-Kosten	-91,23	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-4.939,95	-0,03
davon Kostenpauschale	-29.843,63	-0,17
Summe der Aufwendungen	-287.460,43	-1,60
III. Ordentlicher Nettoertrag	-94.542,44	-0,53
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	868.425,62	4,84
2. Realisierte Verluste	-2.054.550,70	-11,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.186.125,08	-6,61
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-1.280.667,52	-7,14
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	753.029,55	4,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.513.123,57	-8,43
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-760.094,02	-4,24
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-2.040.761,54	-11,37

*) 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	-1.280.667,52	-7,14
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.280.667,52	-7,14
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	0,00	0,00

Umlaufende Anteile: Stück 179.415

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

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv Anhang.

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko 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)

100% MSCI World NR in EUR

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)

02.11.2021 - 18.09.2022

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,72%

größter potenzieller Risikobetrag 8,16%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 6,38%

19.09.2022 - 31.10.2022

kleinster potenzieller Risikobetrag 7,53%

größter potenzieller Risikobetrag 9,27%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 8,73%

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)

02.11.2021 - 18.09.2022: Varianz-Kovarianz Ansatz

19.09.2022 - 31.10.2022: historische Simulation

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

107,46%

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

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

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00

Umlaufende Anteile	STK	179.415
Anteilwert	EUR	87,89

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten)

1,71%

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

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

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 0,18% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,12% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,15% p.a. auf Dritte. Die Kostenpauschale deckt die in den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt aufgeführten Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden. Die Verwaltungsvergütung ist nicht Bestandteil der Kostenpauschale und wird dem Sondervermögen gesondert belastet.

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. "Vermittlungsfolgebprovisionen".

Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Dividendengebühren	EUR	7,04
EMIR-Kosten	EUR	91,23
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	4.939,95
Kostenpauschale	EUR	29.843,63
Transaktionskosten im Rumpfgeschäftsjahr gesamt	EUR	150.116,87

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. Anlagenerfolgsprämien, 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 Geschäftsführungsebene 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 2021 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 2021 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

davon feste Vergütung	EUR	52.919.423,38
davon variable Vergütung	EUR	43.285.414,31
	EUR	9.634.009,07

Zahl der Mitarbeiter der KVG 455

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

Geschäftsführer	EUR	7.381.436,36
weitere Risk Taker	EUR	2.103.677,90
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.913.005,27
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	488.811,00
	EUR	2.875.942,19

* 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)

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten 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 Rumpfgeschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

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

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

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

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

Name des Produkts: Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv
Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900K6ACP8BJHIC837

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 Nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 14,45% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



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

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

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

- sofern Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen getätigt werden, nur in Unternehmen zu investieren, die verantwortungsvolle Geschäftspraktiken anwenden und keine Umsätze bzw. nur einen geringen Anteil ihrer Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern

erwirtschaften. Als kontrovers werden Geschäftsfelder erachtet, die mit hohen negativen Auswirkungen auf Umwelt und/ oder soziale Belange verbunden sind, da zum Beispiel die Produktion zum Klimawandel, zur sozialen Ungleichheit oder Konflikten beiträgt;

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

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

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

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

- als „unfrei“ („not free“) nach dem Freedom-House-Index klassifiziert waren
- einen Corruption Perceptions-Index von weniger als 40 aufwiesen
- als Atommacht nach SIPRI (Stockholm International Peace Research Institute) galten
- die UN-Biodiversitäts-Konventionen nicht berücksichtigten
- eine ESG-Bewertung von schlechter als „B“ von MSCI ESG Research LLC aufwiesen.

Im Rahmen der ESG-Strategie wurden Zielfonds ausgeschlossen,

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

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

Darüber hinaus tätigte das Finanzprodukt im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungs-Verordnung ((EU) 2019/2088). Mit den nachhaltigen Investitionen wurde angestrebt einen Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen bis 2030 (UN Sustainable Development Goals, SDGs) zu leisten. Die SDGs umfassen

17 Zielsetzungen, die darauf ausgerichtet sind durch eine wirtschaftlich nachhaltige Entwicklung weltweit Armut zu reduzieren und Wohlstand zu fördern. Dabei werden gleichzeitig soziale Bedürfnisse wie Bildung, Gesundheit und Beschäftigung wie auch Klimawandel und Umweltschutz berücksichtigt. Dies erfolgte durch direkte Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder indirekte Investitionen über Zielfonds in Unternehmen und Staaten, die mit ihren (Geschäfts-) Tätigkeiten zur Erreichung eines oder mehrerer der SDGs beitragen. Weitere Details zu den Zielen der nachhaltigen Investitionen sind im Abschnitt „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“ zu finden.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

1. Einhaltung der in der Anlagestrategie vereinbarten Ausschlusskriterien

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

2. Ökologische Wirkung

Der Indikator „ökologische Wirkung“ betrug im Berichtszeitraum 76,67 Euro pro 1.000 Euro investiertes Kapital.

Der Indikator berechnet sich aus der Summe der Umsätze der im Finanzprodukt enthaltenen Unternehmen in den Geschäftsfeldern alternative Energien, Energieeffizienz, nachhaltiges Bauen, nachhaltige Landwirtschaft, nachhaltige Wasserwirtschaft und Vermeidung von Umweltverschmutzung durch eine Minimierung der Abfallerzeugung, jeweils gewichtet mit dem Anteil der Investition am Fondsvermögen. Dabei handelt es sich um Geschäftsfelder, in denen Produkte oder Dienstleistungen angeboten werden, die zur Erreichung von Umweltzielen (basierend auf den SDGs) beitragen. Es werden sowohl direkte Investitionen in Unternehmen über Aktien und Anleihen als auch indirekte Investitionen über Zielfonds berücksichtigt. Die Gesamtsumme wird mit 1.000 Euro investiertem Kapital ins Verhältnis gesetzt. Die Berechnung des Indikators basiert auf Daten von MSCI ESG Research LLC und spiegelt den Durchschnitt der Datenlage an den letzten beiden Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum wider. Aufgrund unzureichender Datenverfügbarkeit, konnten die ersten beiden Quartalsstichtage des Berichtszeitraums bei der Berechnung nicht berücksichtigt werden.

Hinweis: Der Indikator dient lediglich zur Veranschaulichung. Die Investitionen in die Unternehmen sind nicht zweckgebunden an die Bereitstellung von Produkten bzw. Dienstleistungen, die zur Erreichung von Umweltzielen beitragen, d.h. es besteht kein kausaler Zusammenhang zwischen einer Investition in das Finanzprodukt und den Umsätzen der investierten Unternehmen.

3. Soziale Wirkung

Der Indikator „soziale Wirkung“ betrug im Berichtszeitraum 67,86 Euro pro 1.000 Euro investiertes Kapital.

Der Indikator berechnet sich aus der Summe der Umsätze der im Finanzprodukt enthaltenen Unternehmen in den Geschäftsfeldern nahrhafte Nahrung, erschwingliche Immobilien, Behandlung von Krankheiten, Sanitärprodukte, Konnektivität, Finanzierung von kleineren und mittleren Unternehmen und hochwertige Bildung, jeweils gewichtet mit dem Anteil der Investition am Fondsvermögen. Dabei handelt es sich um Geschäftsfelder, in denen Produkte oder Dienstleistungen angeboten werden, die zur Erreichung von sozialen Zielen (basierend auf den SDGs) beitragen. Es werden sowohl direkte Investitionen in Unternehmen über Aktien und Anleihen als auch indirekte Investitionen über Zielfonds berücksichtigt. Die Gesamtsumme wird mit 1.000 Euro investiertem Kapital ins Verhältnis gesetzt. Die Berechnung des Indikators basiert auf Daten von MSCI ESG Research LLC und spiegelt den Durchschnitt der Datenlage an den letzten beiden Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum wider. Aufgrund unzureichender Datenverfügbarkeit, konnten die ersten beiden Quartalsstichtage des Berichtszeitraums bei der Berechnung nicht berücksichtigt werden.

Hinweis: Der Indikator dient lediglich zur Veranschaulichung. Die Investitionen in die Unternehmen sind nicht zweckgebunden an die Bereitstellung von Produkten bzw. Dienstleistungen, die zur Erreichung von Umweltzielen beitragen, d.h. es besteht kein kausaler Zusammenhang zwischen einer Investition in das Finanzprodukt und den Umsätzen der investierten Unternehmen.

4. Durchschnittlicher MSCI Government ESG Score

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten oder staatsnahen Emittenten. Daher ist der Indikator „Government ESG Score“ für den Berichtszeitraum nicht relevant.

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

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

Dazu wurde im Berichtsjahr teilweise direkt und indirekt in Unternehmen investiert, die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, die zur Erreichung eines oder mehrerer SDGs beitragen. Dazu wurden bestimmte Geschäftsfelder mit Beitrag zu den SDGs identifiziert. Dies umfasst die Geschäftsfelder alternative Energien, Energieeffizienz, nachhaltiges Bauen, nachhaltige Landwirtschaft, nachhaltige Wasserwirtschaft, Vermeidung von Umweltverschmutzung durch eine Minimierung der Abfallerzeugung, nahrhafte Nahrung, erschwingliche Immobilien, Behandlung von Krankheiten, Sanitärprodukte, Konnektivität, Finanzierung von kleineren und mittleren Unternehmen und hochwertige Bildung. Der positive Beitrag der Unternehmen zu den nachhaltigen Investitionszielen wurde an den Umsätzen gemessen, die die Unternehmen in diesen Geschäftsfeldern erwirtschafteten. Dabei wurde jeweils nur der Umsatzanteil der Unternehmen als nachhaltige Investition gewertet, der in den zuvor genannten Geschäftsfeldern mit Beitrag zu den SDGs erfolgte. Die Daten zur Messung des Beitrags zu den nachhaltigen Investitionszielen basieren auf internem Research sowie dem externen Researchanbieter MSCI ESG Research LLC.

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

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

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

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

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

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

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

Darüber hinaus berücksichtigte das Finanzprodukt im Berichtszeitraum grundsätzlich bei allen Anlageentscheidungen in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Zielfonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Informationen hierzu finden sich im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bei allen nachhaltigen Investitionen in Zielfonds, überstieg der durchschnittliche CO₂-Fußabdruck der Unternehmen bzw. die CO₂-Intensität der Staaten im Zielfonds einen festgelegten Schwellenwert nicht. Zudem überstieg der Anteil des Sondervermögens im Zielfonds, das in Unternehmen investiert wurde, die gegen den UN Global Compact verstießen, einen definierten Schwellenwert nicht. Die nachhaltigen Investitionen in Zielfonds, enthielten zudem keine Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt waren.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

Um darüber hinaus spezifische, als besonders relevant erachtete PAI gezielt zu begrenzen, wurden je nach Höhe bzw. Ausprägung der PAI weitere Emittenten und Zielfonds aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Hierfür hat die Gesellschaft für eine Auswahl an PAI-Indikatoren Schwellenwerte definiert.

Für Unternehmen waren seit dem 01.06.2022 für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

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

Für Staaten waren seit dem 01.06.2022 für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen und Staaten, die die festgelegten Schwellenwerte überschritten bzw. Ausprägungen nicht einhielten, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis 31.08.2022 veräußert.

Seit dem 01.09.2022 wurde dann nicht mehr in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, deren CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) und/ oder Energieverbrauchsintensität einen festgelegten Schwellenwert überschritt. Zudem wurde seit dem 01.09.2022 nicht in Unternehmen investiert, die gegen den UN Global Compact verstießen, denen in den letzten drei Jahren Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden und/oder die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt waren. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 nicht in Staaten investiert, deren CO₂-Intensität einen festgelegten Schwellenwert überschritt und/ oder die gegen soziale Bestimmungen und internationale Normen verstießen und deshalb von der EU sanktioniert waren.

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

Für weitere PAI-Indikatoren erfolgte die Bewertung der Unternehmen und Staaten im Anlageuniversum seit dem 01.09.2022 auf kontinuierlicher Basis durch Nachhaltigkeitsanalysten. Auf Basis dieser Bewertung wurden gegebenenfalls weitere Unternehmen und Staaten aus dem Anlageuniversum des Finanzprodukts ausgeschlossen. Folgende PAI-Indikatoren für Unternehmen wurden im Rahmen dieser Maßnahme betrachtet:

- Treibhausgasemissionen (PAI 1, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- CO₂-Fußabdruck (PAI 2, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Emissionen in Wasser (PAI 8, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress (PAI 8, Tabelle 2, (EU) 2022/1288)

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

Für Zielfonds werden zusätzliche Maßnahmen zur Berücksichtigung der PAI, die über die Ausschlusskriterien im Rahmen der ESG-Strategie hinausgehen, im darauffolgenden Berichtsjahr eingeführt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 02.11.2021 - 31.10.2022

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Apple Inc. Reg.Shares (US0378331005)	Hardware & Ausrüstung	4,89%	Vereinigte Staaten
Microsoft Corp. Reg.Shares (US5949181045)	Software & Dienste	3,86%	Vereinigte Staaten
Amazon.com Inc. Reg.Shares (US0231351067)	Groß- und Einzelhandel	2,28%	Vereinigte Staaten
UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares (US91324P1021)	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,54%	Vereinigte Staaten
Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A (US02079K3059)	Medien & Unterhaltung	1,47%	Vereinigte Staaten
Tesla Inc. Reg.Shares (US88160R1014)	Automobile & Komponenten	1,28%	Vereinigte Staaten
NVIDIA Corp. Reg.Shares (US67066G1040)	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,20%	Vereinigte Staaten
Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C (US02079K1079)	Medien & Unterhaltung	1,18%	Vereinigte Staaten
Bank of America Corp. Reg.Shares (US0605051046)	Banken	1,11%	Vereinigte Staaten
JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares (US46625H1005)	Banken	1,10%	Vereinigte Staaten
Johnson & Johnson Reg.Shares (US4781601046)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,03%	Vereinigte Staaten
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine (CH0012032048)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,86%	Schweiz
The Procter & Gamble Co. Reg.Shares (US7427181091)	Haushaltsartikel & Pflegeprodukte	0,86%	Vereinigte Staaten
The Coca-Cola Co. Reg.Shares (US1912161007)	Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,77%	Vereinigte Staaten
BNP Paribas S.A. Actions Port. (FR0000131104)	Banken	0,73%	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

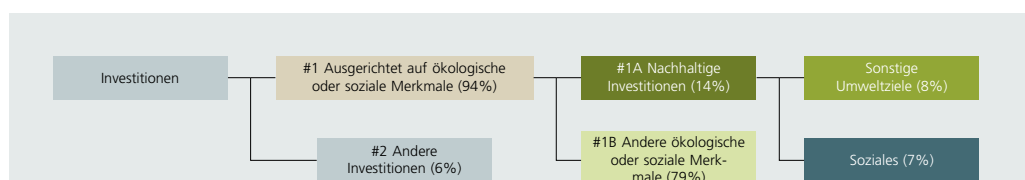
Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitrugen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 94%. Darunter fallen alle Investitionen, die die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Ausschlusskriterien des Fonds einhielten.

Nachhaltige Investitionen (#2 nachhaltige Investitionen) im Sinne des Artikel 2 Nr.17 der Offenlegungsverordnung ((EU) 2019/2088) sind alle Investitionen des Finanzprodukts in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beitragen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Der Anteil nachhaltiger Investitionen betrug im Berichtszeitraum 14%. Dabei wurden sowohl nachhaltige Investitionen mit Umweltziel als auch nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel getätigt.

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

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

Die Angaben in der Grafik stellen den Durchschnitt der Vermögensallokation aus den letzten beiden Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums dar und beziehen sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Geringfügige Abweichungen in der prozentualen Gewichtung der Investitionen resultieren aus rundungsbedingten Differenzen. Aufgrund unzureichender Datenverfügbarkeit, konnten die ersten beiden Quartalsstichtage des Berichtszeitraums bei der Berechnung der Vermögensallokation nicht berücksichtigt werden.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

Die Zuteilung der Investitionen zu den Sektoren und Teilspektoren erfolgte auf Basis von Daten von externen Researchanbietern sowie internem Research. Das verbleibende Fondsvermögen (nicht in der Tabelle dargestellt) entfällt auf Bankguthaben, Derivate, Forderungen und Emittenten, für die keine Branchenzuteilung vorlag.

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 4,76% der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt. Zur Berechnung des Anteils der Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der fossilen Brennstoffe wurde auf Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC zurückgegriffen. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen

Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

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

Sektor	Anteil
Basiskonsumgüter	5,42%
Haushaltsartikel & Pflegeprodukte	1,88%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,83%
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,71%
Energie	0,90%
Energie	0,90%
Finanzwesen	12,81%
Banken	7,36%
Diversifizierte Finanzdienste	3,52%
Versicherungen	1,93%
Gesundheitswesen	14,73%
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,29%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	9,44%
Immobilien	1,47%
Immobilien	1,47%
Industrie	11,57%
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3,09%
Investitionsgüter	6,56%
Transportwesen	1,92%
Informationstechnologie	22,80%
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,97%
Hardware & Ausrüstung	6,67%
Software & Dienste	11,16%
Kommunikationsdienste	5,82%
Medien & Unterhaltung	4,38%
Telekommunikationsdienste	1,44%
Nicht-Basiskonsumgüter	10,49%
Automobile & Komponenten	2,85%
Dienstleistungsunternehmen	1,30%
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,96%
Groß- und Einzelhandel	4,38%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,60%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,60%
Versorgungsbetriebe	3,43%
Versorgungsbetriebe	3,43%

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

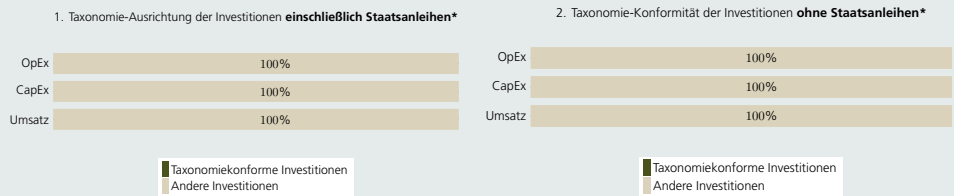


Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

Der Fonds war nicht in Staatsanleihen investiert. Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen beträgt demnach mit und ohne Staatsanleihen 0%.

In den nachstehenden Diagrammen ist in abgesetzter Farbe der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

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

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

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



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



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

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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 7,67%.

Die Berechnung des Anteils basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den letzten beiden Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Aufgrund unzureichender Datenverfügbarkeit, konnten die ersten beiden Quartalsstichtage des Berichtszeitraums bei der Berechnung nicht berücksichtigt werden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 6,78%.

Die Berechnung des Anteils basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den letzten beiden Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Aufgrund unzureichender Datenverfügbarkeit, konnten die ersten beiden Quartalsstichtage des Berichtszeitraums bei der Berechnung nicht berücksichtigt werden.



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

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

- Derivate und andere derivative Instrumente wie zum Beispiel Optionen, Futures und Swaps. Die Investitionen dienten zur Risikoabsicherung z.B. gegen Kursschwankungen oder zu Investitionszwecken, aber nicht zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale;
- Bankguthaben sowie flüssige Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder). Diese wurden aus Liquiditätszwecken gehalten.

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



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

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

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

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

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

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

Frankfurt am Main, den 13. Februar 2023
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 2. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 2. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022 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.

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 Deka Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka 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 Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deka 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 Deka 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 15. Februar 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kühn
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2021

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

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln
und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

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

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

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. Oktober 2022

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



Deka Investment GmbH

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

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

