

# Jahresbericht zum 30. November 2022. SSKM Nachhaltigkeit Invest

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH

# Bericht der Geschäftsführung.

30. November 2022

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds SSKM Nachhaltigkeit Invest für den Zeitraum vom 1. Dezember 2021 bis zum 30. November 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 eine abrupte Zäsur. 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 Winter sorgten für große Verunsicherung, insbesondere in Europa.

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 sechs Schritten um insgesamt 375 Basispunkte erhöhte, hob die Europäische Zentralbank diese seit Juli in drei Zinsschritten auf 2,0 Prozent an. Zugleich wurden weitere Zinserhöhungen in den kommenden Monaten in Aussicht gestellt, wobei zuletzt mehrere Signale für eine gemäßigte Gangart sprachen. 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 1,9 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 3,6 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren und Unsicherheiten wiesen die internationalen Aktienindizes in der Berichtsperiode starke Schwankungen auf. Zwischen Februar und September kam es zu einer ausgeprägten Korrekturphase, ehe in den letzten beiden Monaten eine deutliche Gegenbewegung einsetzte. Signifikant unter Druck geriet ebenfalls der Euro, der zeitweise 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 Anteilhaber im Internet unter [www.deka.de](http://www.deka.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 30. November 2022	7
Vermögensaufstellung zum 30. November 2022	8
Anhang	19
Ökologische und/oder soziale Merkmale	24
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	41
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	43

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

# Jahresbericht 01.12.2021 bis 30.11.2022

## SSKM Nachhaltigkeit Invest

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Investmentfonds SSKM Nachhaltigkeit Invest ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Der aktiv gemanagte Fonds kann weltweit in unterschiedliche Anlageklassen investieren. Im Rahmen des Wertpapierauswahlprozesses werden neben wirtschaftlichen Aspekten auch Nachhaltigkeitskriterien (Ökologie, Soziales und Governance) berücksichtigt. Der Anteil des Fondsvermögens, der in Aktien, Aktienfonds und Aktienderivate investiert werden darf, beträgt maximal 70 Prozent. Der Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Wertes des Fondsvermögens in Schuldverschreibungen, Schuldscheindarlehen und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland anlegen. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen der quantitativen Anlagestrategie „Sigma Plus“. Bei dieser werden auf monatlicher Basis die erwarteten Erträge aller relevanten Anlageklassen und Märkte prognostiziert sowie die aktuelle Prognosegüte bewertet. Beides fließt anschließend in ein robustes Optimierungsverfahren ein, worüber die optimale Zusammensetzung des Portfolios auf Ebene der verschiedenen Kategorien von Vermögensgegenständen bestimmt wird. Für die Kategorien Aktien und Unternehmensanleihen folgt danach üblicherweise eine auf einer großen Anzahl von Faktoren basierende Einzeltitelauswahl sowie im Rentenportfolio eine aktive Durationssteuerung. Das Konzept strebt dabei die Erzielung einer stabilen Wertentwicklung mit kontrolliertem Risiko bei gleichzeitigem Fokus auf absoluten Ertrag an. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

### Anteil von Staatsanleihen erhöht

An den internationalen Finanzmärkten bestimmte bis in das erste Quartal 2022 hinein die Corona-Pandemie das Marktgeschehen. 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. Explodierende Energie- und Rohstoffpreise als Folge der wechselseitigen Sanktionsmaßnahmen sorgten für massive Verunsicherung und rückläufige Kurse. Die internationalen Währungshüter sahen sich zudem 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 375 Basispunkte, die Europäische Zentralbank zog seit Juli 2022 mit 200 Basispunkten ebenfalls nach.

### Wichtige Kennzahlen

#### SSKM Nachhaltigkeit Invest

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
	-1,5%	-	3,5%

ISIN DE000DKOV6A9

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

### Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

#### SSKM Nachhaltigkeit Invest

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	6.963,49
Aktien	2.111.318,44
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	4.400.163,97
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	1.328.995,99
Devisenkassageschäften	178.599,51
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>8.026.041,40</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-1.090.211,01
Aktien	-1.309.583,90
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-1.664.972,33
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-4.093.089,22
Devisenkassageschäften	-31.130,96
sonstigen Wertpapieren	-42,11
<b>Summe</b>	<b>-8.189.029,53</b>

Die Renditen an den Rentenmärkten stiegen in diesem Umfeld kräftig an. Zuletzt verstärkten sich jedoch die Signale, dass in den nächsten Monaten eine etwas gemäßigte Gangart eingeschlagen werden könnte. Auch vor diesem Hintergrund hellte sich die Stimmung wieder etwas auf und an den Börsen kam es zu einer Erholungsbewegung.

Per 30. November 2022 war der Fonds mit 90,8 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert. Aktien und aktienähnlichen Wertpapiere umfassten im Portfolio zuletzt 49,4 Prozent und lag damit deutlich unter der maximal zulässigen Quote von 70 Prozent. Dabei verteilten sich die Anlagen rund um den Globus. Den Schwerpunkt bildeten mit weitem Abstand US-amerikanische Werte, gefolgt von Titeln aus Kanada, der Schweiz und Japan. Die Branchengewichtungen ergaben sich implizit aus der Länderallokation und Einzelaktienüberlegungen. In der Branchenstruktur führten die Sektoren Pharma, Industrie und Technologie die Aufstellung an. Die größten Einzeltitelposi-

# SSKM Nachhaltigkeit Invest

tionen bildeten Ende November 2022 Merck & Co., Microsoft, Snap-on, W.W. Grainger und General Mills. Durch den Einsatz von Aktienindex-Futures verringerte sich der Netto-Investitionsgrad zuletzt um 5,6 Prozentpunkte.

Auf Renten entfielen zum Stichtag 41,4 Prozent des Fondsvermögens. Die Schwerpunkte lagen hier auf Euroland-Staats- und Unternehmensanleihen, wobei in der Berichtsperiode Staatsanleihen ausgebaut wurden, während Corporate Bonds eine Reduktion erfuhren. Das Fondsmanagement investierte im Berichtszeitraum in Anleihen aller Laufzeitklassen, die jedoch teilweise mit Zinsterminkontrakten abgesichert wurden. Hierdurch verringerte sich der wirksame Investitionsgrad deutlich um 34,4 Prozentpunkte. Die Duration des Rentenportfolios inklusive Derivate verringerte sich spürbar und lag zuletzt bei ca. 0,6 Jahren.

Devisentermingeschäfte dienten der partiellen Absicherung von Fremdwährungspositionen und aktiven Positionierungen.

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

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

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

Die 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.

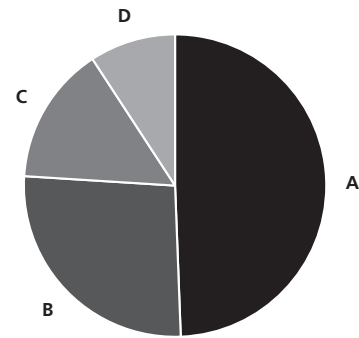
Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

Der Fonds SSKM Nachhaltigkeit Invest verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 1,5 Prozent.

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

## Fondsstruktur

### SSKM Nachhaltigkeit Invest



A	Aktien	49,4%
B	Renten	26,6%
C	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	14,8%
D	Barreserve, Sonstiges	9,2%

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

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum

### SSKM Nachhaltigkeit Invest

Index: 30.11.2021 = 100



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

# SSKM Nachhaltigkeit Invest

## Vermögensübersicht zum 30. November 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>66.012.231,52</b>	<b>48,91</b>
Australien	1.193.368,22	0,89
Dänemark	657.739,87	0,49
Deutschland	463.208,54	0,34
Finnland	957.752,36	0,71
Frankreich	806.687,95	0,60
Großbritannien	1.897.996,56	1,42
Irland	860.126,92	0,63
Israel	344.114,09	0,26
Japan	3.319.887,31	2,45
Kanada	4.521.198,68	3,34
Neuseeland	447.906,55	0,33
Niederlande	1.350.563,00	1,00
Norwegen	1.073.547,41	0,79
Schweden	1.348.836,45	0,99
Schweiz	3.330.046,88	2,46
Spanien	627.275,73	0,46
USA	42.811.975,00	31,75
<b>2. Anleihen</b>	<b>55.454.198,09</b>	<b>41,19</b>
Australien	831.580,50	0,61
Belgien	4.853.239,00	3,61
Deutschland	11.011.993,00	8,18
Finnland	4.358.525,00	3,24
Frankreich	1.418.747,00	1,04
Großbritannien	1.117.184,54	0,82
Italien	5.460.542,50	4,06
Luxemburg	393.125,00	0,29
Neuseeland	499.810,00	0,37
Niederlande	3.149.556,13	2,35
Norwegen	1.317.492,09	0,98
Österreich	3.468.400,00	2,58
Spanien	5.670.828,50	4,22
USA	11.903.174,83	8,84
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>559.462,96</b>	<b>0,41</b>
Schweiz	559.462,96	0,41
<b>4. Derivate</b>	<b>864.830,93</b>	<b>0,62</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>9.797.154,06</b>	<b>7,26</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.339.059,41</b>	<b>1,75</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-201.057,24</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>134.825.879,73</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>66.012.231,52</b>	<b>48,91</b>
AUD	1.193.368,22	0,89
CAD	4.521.198,68	3,34
CHF	3.152.414,63	2,33
DKK	657.739,87	0,49
EUR	4.205.487,58	3,11
GBP	1.897.996,56	1,42
JPY	3.319.887,31	2,45
NOK	1.073.547,41	0,79
NZD	447.906,55	0,33
SEK	1.348.836,45	0,99
USD	44.193.848,26	32,77
<b>2. Anleihen</b>	<b>55.454.198,09</b>	<b>41,19</b>
EUR	44.153.607,00	32,80
USD	11.300.591,09	8,39
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>559.462,96</b>	<b>0,41</b>
CHF	559.462,96	0,41
<b>4. Derivate</b>	<b>864.830,93</b>	<b>0,62</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>9.797.154,06</b>	<b>7,26</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.339.059,41</b>	<b>1,75</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-201.057,24</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>134.825.879,73</b>	<b>100,00</b>

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

# SSKM Nachhaltigkeit Invest

## Vermögensaufstellung zum 30. November 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 30.11.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>110.889.577,06</b>	<b>82,25</b>
<b>Aktien</b>								<b>66.012.231,52</b>	<b>48,91</b>
<b>EUR</b>								<b>4.205.487,58</b>	<b>3,11</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		16.337	6.995	0	EUR 27,940	456.455,78	0,34
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		13.456	2.893	0	EUR 49,510	666.206,56	0,49
DE000A0Z2Z25	freenet AG Namens-Aktien	STK		6.791	0	0	EUR 20,840	141.524,44	0,10
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		1.867	1.122	0	EUR 172,300	321.684,10	0,24
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK		2.234	8.285	9.340	EUR 40,530	90.544,02	0,07
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares Cl.B	STK		3.062	0	0	EUR 50,840	155.672,08	0,12
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK		9.045	9.045	0	EUR 55,680	503.625,60	0,37
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		31.045	14.223	0	EUR 17,050	529.317,25	0,39
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		7.339	6.377	0	EUR 85,950	630.787,05	0,47
FR0000120966	Société Bic S.A. Actions Port.	STK		1.825	1.825	0	EUR 63,500	115.887,50	0,09
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.	STK		27.378	27.378	0	EUR 3,578	97.958,48	0,07
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		3.891	0	0	EUR 34,920	135.873,72	0,10
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur	STK		7.006	0	0	EUR 8,566	60.013,40	0,04
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		2.862	2.183	0	EUR 104,800	299.937,60	0,22
<b>AUD</b>								<b>1.193.368,22</b>	<b>0,89</b>
AU000000MPL3	Medibank Private Ltd. Reg.Shares	STK		247.034	247.034	0	AUD 2,930	468.972,38	0,35
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd. Reg.Shares	STK		9.714	9.714	0	AUD 31,540	198.510,14	0,15
AU000000TSL2	Telstra Group Ltd. Reg.Shares	STK		203.932	378.828	203.932	AUD 3,980	525.885,70	0,39
<b>CAD</b>								<b>4.521.198,68</b>	<b>3,34</b>
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares	STK		1.300	1.300	0	CAD 130,540	120.795,09	0,09
CA0553487604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK		7.800	2.600	0	CAD 64,010	355.389,63	0,26
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares	STK		2.800	1.400	0	CAD 64,190	127.934,51	0,09
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		7.300	3.600	0	CAD 115,630	600.835,66	0,45
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc. Reg.Shares (Sub. Vtg.)	STK		3.600	800	2.600	CAD 75,320	193.007,92	0,14
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares	STK		4.800	900	0	CAD 169,860	580.356,26	0,43
CA3759161035	Gildan Activewear Inc. Reg.Shares (Sub.Vtg)	STK		2.700	2.700	0	CAD 38,170	73.358,13	0,05
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK		13.900	0	0	CAD 36,610	362.223,69	0,27
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK		900	0	0	CAD 199,300	127.676,84	0,09
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK		3.200	3.200	0	CAD 121,260	276.203,93	0,20
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares	STK		10.500	5.000	0	CAD 77,850	581.848,92	0,43
CA6665111002	Northland Power Inc. Reg.Shares	STK		9.000	9.000	0	CAD 37,640	241.131,77	0,18
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK		5.700	0	5.400	CAD 28,930	117.377,70	0,09
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		4.200	700	1.600	CAD 133,770	399.917,43	0,30
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		4.400	0	0	CAD 69,670	218.203,04	0,16
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. Reg.Shares	STK		2.000	2.000	0	CAD 101,810	144.938,16	0,11
<b>CHF</b>								<b>3.152.414,63</b>	<b>2,33</b>
CH0360674466	Galenica AG Namens-Aktien	STK		3.793	3.793	0	CHF 72,450	278.662,32	0,21
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		364	200	287	CHF 450,300	166.211,23	0,12
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK		977	0	0	CHF 228,300	226.181,72	0,17
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		3.208	455	0	CHF 113,200	368.245,80	0,27
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		7.936	6.420	0	CHF 83,840	674.698,82	0,50
CH0239229302	SFS Group AG Nam.-Aktien	STK		1.110	1.110	0	CHF 90,900	102.316,08	0,08
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien	STK		112	0	0	CHF 2.185,000	248.156,97	0,18
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK		1.507	306	0	CHF 506,000	773.251,53	0,57
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		681	291	0	CHF 455,700	314.690,16	0,23
<b>DKK</b>								<b>657.739,87</b>	<b>0,49</b>
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		4.256	0	0	DKK 883,900	505.832,78	0,38
DK0060636678	Tryk AS Navne-Aktier	STK		6.820	0	0	DKK 165,650	151.907,09	0,11
<b>GBP</b>								<b>1.897.996,56</b>	<b>1,42</b>
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK		18.331	0	0	GBP 13,315	282.165,36	0,21
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		17.935	17.935	0	GBP 14,168	293.755,69	0,22
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		14.524	14.524	0	GBP 23,120	388.195,44	0,29
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		5.930	5.930	0	GBP 17,005	116.575,61	0,09
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle PLC Reg.Shares	STK		38.287	38.287	0	GBP 7,324	324.172,40	0,24
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		10.275	10.275	0	GBP 41,515	493.132,06	0,37
<b>JPY</b>								<b>3.319.887,31</b>	<b>2,45</b>
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. Reg.Shares	STK		18.700	0	0	JPY 2.799,000	364.126,06	0,27
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK		19.900	5.600	7.400	JPY 4.111,000	569.125,19	0,42
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		6.000	5.400	0	JPY 5.894,000	246.018,99	0,18
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK		24.500	6.700	8.300	JPY 3.820,000	651.083,52	0,48
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares	STK		1.700	0	0	JPY 8.485,000	100.347,84	0,07
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares	STK		34.900	34.900	0	JPY 2.567,000	623.244,63	0,46
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK		51.000	51.000	0	JPY 1.497,500	531.305,44	0,39
JP3431900004	Sohgo Security Services Co.Ltd Reg.Shares	STK		4.500	0	0	JPY 3.725,000	116.612,75	0,09
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares	STK		2.800	2.800	0	JPY 6.059,000	118.022,89	0,09
<b>NOK</b>								<b>1.073.547,41</b>	<b>0,79</b>
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer	STK		6.836	6.836	0	NOK 190,350	125.989,54	0,09
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer	STK		26.566	5.788	0	NOK 188,200	484.089,15	0,36
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer	STK		36.757	0	0	NOK 70,020	249.196,38	0,18
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK		22.971	0	0	NOK 96,340	214.272,34	0,16





# SSKM Nachhaltigkeit Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		3.565	429	0	USD 182,590	627.798,96	0,47
US74051N1028	Premier Inc. Reg.Shares	STK		12.946	8.648	0	USD 33,200	414.531,71	0,31
US7433121008	Progress Software Corp. Reg.Shares	STK		15.418	9.358	0	USD 52,690	783.502,36	0,58
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares	STK		1.567	0	0	USD 131,120	198.162,74	0,15
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares	STK		5.060	456	446	USD 149,010	727.193,52	0,54
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		755	755	0	USD 736,080	535.989,20	0,40
US7703231032	Robert Half International Inc. Reg.Shares	STK		1.335	1.335	0	USD 76,210	98.124,46	0,07
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares	STK		4.021	4.021	0	USD 239,180	927.562,12	0,69
US8354951027	Sonoco Products Co. Reg.Shares	STK		3.426	1.412	8.298	USD 59,960	198.122,16	0,15
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		4.387	1.282	1.977	USD 172,980	731.893,00	0,54
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		7.053	4.399	0	USD 62,480	425.009,83	0,32
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares	STK		3.871	1.113	1.816	USD 230,490	860.516,75	0,64
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		1.508	298	1.263	USD 315,960	459.533,86	0,34
US9010441013	The Kroger Co. Reg.Shares	STK		5.260	0	0	USD 49,350	250.355,40	0,19
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		3.698	598	3.317	USD 145,480	518.864,87	0,38
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK		3.176	3.176	0	USD 187,210	573.447,42	0,43
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK		1.701	0	0	USD 80,160	131.506,16	0,10
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK		747	0	518	USD 174,990	126.071,78	0,09
US90384S3031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares	STK		956	956	0	USD 449,880	414.799,90	0,31
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		1.663	857	914	USD 184,890	296.544,41	0,22
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		1.310	415	0	USD 528,000	667.097,46	0,49
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK		19.233	8.055	4.562	USD 38,340	711.186,02	0,53
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		1.904	283	446	USD 316,330	580.886,65	0,43
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares	STK		1.627	358	165	USD 590,990	927.367,25	0,69
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares	STK		1.364	0	0	USD 165,080	217.166,53	0,16
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares	STK		1.515	182	0	USD 330,160	482.415,39	0,36
US9427491025	Watts Water Technologies Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		804	0	1.033	USD 153,700	119.182,91	0,09
US9507551086	Werner Enterprises Inc. Reg.Shares	STK		15.655	10.725	0	USD 43,380	654.977,96	0,49
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares	STK		5.500	1.323	893	USD 126,040	668.582,73	0,50
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>44.317.882,58</b>	<b>32,93</b>
<b>EUR</b>								<b>41.936.794,00</b>	<b>31,16</b>
FR0013302197	1,0000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 17/27 <sup>1)</sup>	EUR		500.000	500.000	0	% 89,646	448.227,50	0,33
XS1205616698	2,0000 % APA Infrastructure Ltd. MTN 15/27	EUR		500.000	500.000	0	% 92,405	462.022,50	0,34
XS1533922263	1,2500 % Avery Dennison Corp. Notes 17/25	EUR		300.000	0	0	% 93,815	281.445,00	0,21
XS2079713322	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 19/26 <sup>1)</sup>	EUR		500.000	0	0	% 88,769	443.842,50	0,33
DE0001102333	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24 <sup>1)</sup>	EUR		2.000.000	1.500.000	0	% 99,674	1.993.480,00	1,48
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26 <sup>1)</sup>	EUR		4.000.000	3.000.000	0	% 95,486	3.819.440,00	2,84
DE0001102507	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30 <sup>1)</sup>	EUR		5.000.000	4.000.000	0	% 86,637	4.331.825,00	3,22
XS1876069185	1,5000 % Compass Group Fin. Netherl. BV MTN 18/28	EUR		500.000	500.000	0	% 92,091	460.455,00	0,34
XS2258986269	2,1250 % Cromwell Ereit Lx.Fin. S.à.r.l MTN 20/25	EUR		500.000	500.000	0	% 78,625	393.125,00	0,29
BE0002276450	1,3750 % Elia Transm. Belgium S.A./N.V. MTN 17/27	EUR		400.000	400.000	0	% 92,116	368.464,00	0,27
XS1403388694	1,3750 % Enagás Financiaciones S.A.U. MTN 16/28	EUR		500.000	500.000	0	% 91,186	455.927,50	0,34
ES0205032024	1,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 17/25	EUR		300.000	0	0	% 95,320	285.958,50	0,21
XS1577951129	1,3750 % Goodman Australia Fin.Pty Ltd. Notes 17/25 Reg.S	EUR		400.000	0	0	% 92,390	369.558,00	0,27
XS2047479469	0,5000 % HELLA GmbH & Co. KGaA Anl. 19/27 <sup>1)</sup>	EUR		500.000	0	0	% 83,500	417.500,50	0,31
FR0013512233	2,0000 % Klépierre S.A. MTN 20/29	EUR		700.000	700.000	0	% 85,687	599.805,50	0,44
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31	EUR		5.000.000	3.500.000	0	% 89,696	4.484.775,00	3,34
ES0000012G34	1,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30	EUR		5.000.000	3.000.000	0	% 89,702	4.485.100,00	3,34
FR0013321080	1,0000 % Legrand S.A. Obl. 18/26	EUR		400.000	0	0	% 92,679	370.714,00	0,27
XS1963837197	1,9790 % Marsh & McLennan Cos. Inc. Bonds 19/30	EUR		500.000	500.000	0	% 87,753	438.762,50	0,33
XS1511787589	1,3750 % Morgan Stanley MTN S.G 16/26	EUR		600.000	0	0	% 91,907	551.442,00	0,41
XS1396767854	1,2500 % Naturgy Finance B.V. MTN 16/26	EUR		300.000	0	0	% 92,452	277.356,00	0,21
XS1695276367	1,8750 % Naturgy Finance B.V. MTN 17/29	EUR		500.000	500.000	0	% 87,939	439.695,00	0,33
XS1974922525	2,0000 % Norsk Hydro ASA Bonds 19/29	EUR		500.000	500.000	0	% 84,300	421.497,50	0,31
XS1861322383	1,8750 % Prologis Euro Finance LLC Notes 18/29	EUR		400.000	400.000	0	% 90,924	363.694,00	0,27
XS1384281090	1,3750 % RELX Finance B.V. Notes 16/26	EUR		500.000	500.000	0	% 94,269	471.345,00	0,35

# SSKM Nachhaltigkeit Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FI4000148630	0,7500 % Republik Finnland Bonds 15/31		EUR	5.000.000	3.500.000	0	% 87,171	4.358.525,00	3,24
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	1.000.000	500.000	0	% 96,687	966.865,00	0,72
IT0005422891	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 20/31		EUR	5.000.000	3.000.000	0	% 80,677	4.033.850,00	3,00
AT0000A2WSC8	0,9000 % Republik Oesterreich MTN 22/32		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 86,710	3.468.400,00	2,58
XS2291340433	0,7500 % Sagax EURO MTN NL B.V. MTN 21/28 <sup>1)</sup>		EUR	500.000	0	0	% 76,942	384.707,50	0,29
XS1570260460	2,0000 % Smiths Group PLC MTN 17/27		EUR	500.000	500.000	0	% 92,952	464.757,50	0,34
XS1652866002	1,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 17/27		EUR	500.000	500.000	0	% 91,966	459.827,50	0,34
XS1405775534	1,3750 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 16/28		EUR	400.000	0	0	% 91,101	364.404,00	0,27
<b>USD</b>								<b>2.381.088,58</b>	<b>1,77</b>
US111021AL54	5,1250 % British Telecommunications PLC Notes 18/28		USD	200.000	0	0	% 97,945	188.927,04	0,14
US120568AX84	3,2500 % Bunge Ltd. Finance Corp. Notes 16/26		USD	400.000	0	0	% 93,103	359.177,51	0,27
US404119BU21	4,5000 % HCA Inc. Notes 16/27		USD	300.000	0	0	% 95,850	277.328,93	0,21
US40480HAA59	1,3750 % HCL America Inc. Notes 21/26 144A		USD	500.000	500.000	0	% 88,778	428.114,00	0,32
US459200HU86	3,6250 % Intl Business Machines Corp. Notes 14/24		USD	500.000	500.000	0	% 98,430	474.658,82	0,35
US780641AH94	8,3750 % Kon. KPN N.V. Notes 00/30		USD	300.000	0	0	% 112,621	325.855,23	0,24
US501044BZ37	7,5000 % The Kroger Co. Bonds 01/31		USD	300.000	0	0	% 113,026	327.027,05	0,24
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>559.462,96</b>	<b>0,41</b>
<b>CHF</b>								<b>559.462,96</b>	<b>0,41</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	1.776	746	0	CHF 310,650	559.462,96	0,41
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>10.710.451,11</b>	<b>7,94</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>10.710.451,11</b>	<b>7,94</b>
<b>EUR</b>								<b>2.216.813,00</b>	<b>1,64</b>
XS2521013909	3,6250 % Chorus Ltd. MTN 22/29		EUR	500.000	500.000	0	% 99,962	499.810,00	0,37
XS1843442622	1,7500 % Nasdaq Inc. Notes 19/29		EUR	500.000	500.000	0	% 87,896	439.477,50	0,33
XS2356076625	1,1250 % Sirius Real Estate Ltd. Bonds 21/26		EUR	600.000	0	0	% 77,250	463.500,00	0,34
DE000A3H3J22	0,3750 % Vantage Towers AG MTN 21/27		EUR	500.000	0	0	% 89,950	449.747,50	0,33
XS1785458172	2,1250 % WPC Eurobond B.V. Notes 18/27		EUR	400.000	400.000	0	% 91,070	364.278,00	0,27
<b>USD</b>								<b>8.493.638,11</b>	<b>6,30</b>
US00287YAR09	4,5000 % AbbVie Inc. Notes 15/35		USD	350.000	0	0	% 94,140	317.779,81	0,24
US00973RAE36	3,0000 % Aker BP ASA Notes 20/25 144A		USD	500.000	0	0	% 94,202	454.272,07	0,34
US02343UAG04	3,6250 % Amcor Finance USA Inc. Notes 19/26		USD	500.000	500.000	0	% 94,056	453.563,68	0,34
US03040WUW99	3,4500 % American Water Capital Corp. Notes 19/29		USD	600.000	0	0	% 91,041	526.832,23	0,39
US05723KAG58	3,1380 % Bak.Hug.Hldgs LLC/Co-Obli.Inc. Notes 19/29		USD	300.000	300.000	0	% 88,115	254.950,67	0,19
US093662AH70	3,8750 % Block Financial LLC Notes 20/30		USD	500.000	500.000	0	% 87,449	421.703,24	0,31
US115236AB74	4,5000 % Brown & Brown Inc. Notes 19/29		USD	600.000	600.000	0	% 93,203	539.343,78	0,40
US142339AJ92	2,7500 % Carlisle Cos. Inc. Notes 20/30		USD	600.000	600.000	0	% 83,368	482.430,44	0,36
US169905AF36	3,7000 % Choice Hotels Intl Inc. Notes 19/29		USD	500.000	500.000	0	% 87,001	419.544,78	0,31
US263534CP24	2,3000 % Du Pont Nemours & Co., E.I. Notes 20/30		USD	600.000	600.000	0	% 83,639	483.998,65	0,36
US26441YBA47	3,3750 % Duke Realty L.P. Notes 17/27		USD	500.000	500.000	0	% 90,461	436.229,93	0,32
US278865BJ87	2,7500 % Ecolab Inc. Notes 21/55		USD	25.000	475.000	450.000	% 62,134	14.981,32	0,01
US29446MAJ18	1,7500 % Equinor ASA Notes 20/26		USD	500.000	0	0	% 91,600	441.722,52	0,33
US41283LBA26	3,0500 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 22/27 144A		USD	500.000	500.000	0	% 87,795	423.371,27	0,31
US40434LAB18	3,0000 % HP Inc. Notes 20/27		USD	400.000	0	0	% 91,145	351.624,63	0,26
US40434LAC90	3,4000 % HP Inc. Notes 20/30		USD	400.000	0	0	% 85,535	329.980,23	0,24
US46188BAB80	2,3000 % Invitation Homes Op.Partn.LP Notes 21/28		USD	500.000	500.000	0	% 82,400	397.354,97	0,29
US497266AC03	4,2000 % Kirby Corp. Notes 18/28		USD	500.000	500.000	0	% 91,090	439.263,15	0,33
US55336VAR15	4,0000 % MPLX L.P. Notes 18/28		USD	400.000	0	0	% 93,134	359.294,02	0,27
US55336VAS97	4,8000 % MPLX L.P. Notes 18/29		USD	500.000	500.000	0	% 95,878	462.352,32	0,34
US871829BL07	5,9500 % Sysco Corp. Notes 20/30		USD	199.000	0	0	% 104,593	200.741,75	0,15
US38141EC238	3,8500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 14/24		USD	300.000	0	0	% 97,569	282.302,65	0,21
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>425.864,40</b>	<b>0,32</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>425.864,40</b>	<b>0,32</b>
<b>USD</b>								<b>425.864,40</b>	<b>0,32</b>

# SSKM Nachhaltigkeit Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US55037AAA60	2,0000 % ABP Finance B.V. Notes 21/26 144A		USD	500.000	500.000	0	% 88,312	425.864,40	0,32
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 122.025.892,57</b>	<b>90,51</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-8.007,03</b>	<b>-0,02</b>
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 22	XEUR	EUR	Anzahl -15				-50.418,25	-0,04
	E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 22	XCME	USD	Anzahl -24				96.911,32	0,07
	FTSE 100 Index Future (FFI) Dez. 22	IFEU	GBP	Anzahl 12				13.525,78	0,01
	OMX Index Future (O30) Dez. 22	XNDX	SEK	Anzahl -35				-6.086,62	0,00
	OMXC25 Index Future (OMW) Dez. 22	XNDX	DKK	Anzahl 1				227,91	0,00
	S&P Canada 60 Index Future (SXF) Dez. 22	XMOD	CAD	Anzahl -12				-61.081,59	-0,05
	SPI 200 Index Future (YAP) Dez. 22	XSFE	AUD	Anzahl 1				4.746,03	0,00
	Swiss Market Index Future (S30) Dez. 22	XEUR	CHF	Anzahl -12				-25.310,55	-0,02
	Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Dez. 22	XOSE	JPY	Anzahl 4				19.478,94	0,01
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR -8.007,03</b>	<b>-0,02</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>412.530,73</b>	<b>0,31</b>
	10 Year Spanish Bono Futures (FBON) Dez. 22	XEUR	EUR	-2.100.000				-15.510,00	-0,01
	EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 22	XEUR	EUR	-9.400.000				133.900,00	0,10
	EURO Bund Future (FGBL) Dez. 22	XEUR	EUR	-7.100.000				285.420,00	0,21
	EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 22	XEUR	EUR	-6.700.000				70.680,00	0,05
	EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 22	XEUR	EUR	-2.000.000				-58.870,00	-0,04
	Five-Year US Treasury Note Future (FV) März 23	XCBT	USD	-7.400.000				-3.345,47	0,00
	Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 23	XCBT	USD	-3.800.000				858,99	0,00
	Two-Year US Treasury Note Future (TU) März 23	XCBT	USD	-1.000.000				-602,79	0,00
<b>Summe Zins-Derivate</b>								<b>EUR 412.530,73</b>	<b>0,31</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								<b>10.442,35</b>	<b>0,00</b>
<b>Offene Positionen</b>									
	GBP/EUR 800.000,00		OTC					5.648,55	0,00
	JPY/EUR 80.000.000,00		OTC					1.531,42	0,00
	SEK/EUR 4.000.000,00		OTC					3.262,38	0,00
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>449.864,88</b>	<b>0,33</b>
<b>Offene Positionen</b>									
	AUD/EUR 100.000,00		OTC					2.834,25	0,00
	CAD/EUR 3.550.000,00		OTC					138.121,33	0,10
	CHF/EUR 1.700.000,00		OTC					37.787,63	0,03
	GBP/EUR 100.000,00		OTC					-2.226,87	0,00
	JPY/EUR 40.000.000,00		OTC					3.729,78	0,00
	SEK/EUR 14.000.000,00		OTC					36.628,94	0,03
	USD/EUR 15.500.000,00		OTC					232.989,82	0,17
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>EUR 460.307,23</b>	<b>0,33</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	7.097.900,95			% 100,000	7.097.900,95	5,27
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	444.732,06			% 100,000	59.799,93	0,04
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	565.693,50			% 100,000	54.772,27	0,04
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	1.344.575,07			% 100,000	123.066,47	0,09
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	141.544,01			% 100,000	91.709,52	0,07
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	298.041,51			% 100,000	212.148,06	0,16
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	151.206,74			% 100,000	153.330,37	0,11
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	132.607,59			% 100,000	153.300,91	0,11
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	68.742,82			% 100,000	8.497,31	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	6.767.302,00			% 100,000	47.078,52	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NZD	45.477,37			% 100,000	27.329,33	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	1.833.379,34			% 100,000	1.768.220,42	1,31
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR 9.797.154,06</b>	<b>7,26</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 9.797.154,06</b>	<b>7,26</b>
	Zinsansprüche		EUR	363.789,05				363.789,05	0,27
	Dividendenansprüche		EUR	88.555,42				88.555,42	0,07
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	1.796.121,90				1.796.121,90	1,34
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	972,88				972,88	0,00
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	55.783,18				55.783,18	0,04
	Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR	33.836,98				33.836,98	0,03

# SSKM Nachhaltigkeit Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	2.339.059,41	1,75	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-321,06				-321,06	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-32.637,96				-32.637,96	-0,02	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-168.098,22				-168.098,22	-0,12	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-201.057,24	-0,14	
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	134.825.879,73	100,00	
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	1.264.778,000		
<b>Anteilwert</b>							EUR	106,60		

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

<sup>1)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
1,0000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 17/27	EUR	400.000	358.582,00	
0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 19/26	EUR	100.000	88.768,50	
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24	EUR	500.000	498.370,00	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26	EUR	4.000.000	3.819.440,00	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR	5.000.000	4.331.825,00	
0,5000 % HELLA GmbH & Co. KGaA Anl. 19/27	EUR	500.000	417.500,51	
0,7500 % Sagax EURO MTN NL B.V. MTN 21/28	EUR	490.000	377.013,35	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>9.891.499,36</b>	<b>9.891.499,36</b>

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2022

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86502 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43700 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,32810 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,92560 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,98615 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,03685 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,40488 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	143,74500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,08995 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,54340 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,66405 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XSFE	Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
XMOD	Montreal - Montreal Exchange (ME) - Futures and Options
XNDX	Stockholm - Nasdaq Stockholm - Derivatives

### OTC

Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>AUD</b>				
AU000000BXB1	Brambles Ltd. Reg.Shares	STK	0	31.646
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.003
<b>CAD</b>				
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	3.800
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK	1.700	7.500
<b>CHF</b>				
CH0012829898	Emmi AG Namens-Aktien	STK	0	99
<b>EUR</b>				
DE000A1DAHH0	Brenntag SE Namens-Aktien	STK	1.762	8.589
ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port.	STK	0	3.752

# SSKM Nachhaltigkeit Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA	STK	0	10.912
FR0014008VX5	EuroAPI SAS Actions Nom.	STK	319	319
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur	STK	0	1.494
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	2.131
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK	4	333
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK	0	2.692
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK	0	36.744
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien	STK	0	5.531
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V. Aandelen op naam	STK	0	7.006
<b>GBP</b>				
GB00B02J6398	Admiral Group PLC Reg.Shares	STK	0	3.694
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK	22.419	22.419
GB0032089863	NEXT PLC Reg.Shares	STK	0	999
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs	STK	50.089	85.568
<b>HKD</b>				
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd. Reg.Shares	STK	0	9.000
<b>JPY</b>				
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	2.700
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK	0	500
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Reg.Shares	STK	0	10.500
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	600
<b>USD</b>				
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK	0	1.787
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares	STK	0	1.339
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares	STK	0	2.324
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	3.267
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK	74	611
US1423391002	Carlisle Cos. Inc. Reg.Shares	STK	0	700
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK	0	1.856
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	0	6.020
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK	0	456
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group PLC Reg.Shares	STK	0	4.613
US49926D1090	Knowles Corp. Reg.Shares	STK	14.348	14.348
US5534981064	MSA Safety Inc. Reg.Shares	STK	0	1.311
US6267551025	Murphy USA Inc. Reg.Shares	STK	0	760
US68235P1084	One Gas Inc. Reg.Shares	STK	0	2.025
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK	1.829	8.819
US68622V1061	Organon & Co. Reg.Shares	STK	0	1.033
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares	STK	212	2.013
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares	STK	0	776
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares	STK	382	3.170
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc Reg.Shares	STK	0	572
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1485603747	1,6000 % Aptiv PLC Notes 16/28	EUR	0	200.000
DE000A289NF1	1,5000 % Deutsche Wohnen SE Anl. 20/30	EUR	0	500.000
XS2050448336	1,1250 % Fastighets AB Balder MTN 19/27	EUR	0	400.000
XS1829325239	3,0000 % G City Europe Ltd. Notes 18/25	EUR	0	500.000
XS1822829799	1,7500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 18/30	EUR	500.000	500.000
XS2344772426	1,7500 % Hammerson Ireland Finance DAC Nts 21/27 Reg.S	EUR	500.000	500.000
BE6321076711	1,6250 % Lonza Finance International NV Notes 20/27	EUR	0	400.000
XS2189613982	0,7500 % OMV AG MTN 20/30	EUR	0	500.000
XS1993969515	1,7500 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB MTN 19/25	EUR	0	600.000
XS1405766624	1,3750 % Verizon Communications Inc. Notes 16/28	EUR	0	500.000
XS2282095970	0,5000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/29	EUR	0	500.000
DE000A19B8E2	1,7500 % Vonovia Finance B.V. MTN 17/27	EUR	0	400.000
<b>USD</b>				
US456829AA84	3,7500 % Infraestr.Energ.Nova SAB de CV Notes 17/28 144A	USD	500.000	500.000
US47215PAE60	3,3750 % JD.com Inc. Notes 20/30	USD	0	400.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06784309G2	Telefónica S.A. Anrechte	STK	27.378	27.378
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2338570331	0,8750 % EQT AB Notes 21/31 Reg.S	EUR	0	500.000
<b>USD</b>				
US04685A2P53	2,4500 % Athene Global Funding MTN 20/27 144A	USD	0	500.000
US09261XAB82	2,7500 % Blackstone Secured Lending Fd. Notes 21/26	USD	0	500.000
US09857LAR96	4,6250 % Booking Holdings Inc. Notes 20/30	USD	0	550.000
US12527GAD51	4,9500 % CF Industries Inc. Notes 13/43	USD	600.000	600.000
USU27803BB76	2,7500 % Ecolab Inc. Notes 21/55 Reg.S	USD	0	475.000
US30212PBK03	4,6250 % Expedia Group Inc. Notes 20/27	USD	600.000	600.000
US489170AE03	4,6250 % Kennametal Inc. Notes 18/28	USD	0	300.000
US87612EAR71	6,5000 % Target Corp. Notes 07/37	USD	0	450.000
US95040QAL86	2,7500 % Welltower Inc. Notes 20/31	USD	0	600.000
<b>Neuemissionen</b>				
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>				

# SSKM Nachhaltigkeit Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>USD</b>				
US12661PAA75	3,8500 % CSL Finance PLC Notes 22/27 144A	USD	500.000	500.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>AUD</b>				
AU000000AST5	AusNet Services Ltd. Reg.Shares	STK	0	80.444
AU0000245342	Telstra Group Ltd. Reg.Def.Shares	STK	203.932	203.932
<b>GBP</b>				
GB0009252882	GSK PLC Reg.Shares	STK	22.419	22.419
GB0002405495	Schroders PLC Reg.Shares	STK	0	6.508
GB0008754136	Tate & Lyle PLC Reg.Shares	STK	0	49.238
<b>SEK</b>				
SE0017859044	AXFOOD AB Namn-Aktier (Em.05/2022)	STK	740	740
<b>USD</b>				
US1567821046	Cerner Corp. Reg.Shares	STK	1.596	7.836
US1773761002	Citrix Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	1.172
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>USD</b>				
US55037AAB44	3,1000 % ABP Finance B.V. Notes 21/31 144A	USD	0	500.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>SEK</b>				
SE0017859036	Axfood AB Anrechte	STK	22.229	22.229

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>28.486</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, MSCI EM ESG Screened Index (Net Return) (USD), OMX Copenhagen 25 Index (Price) (DKK) (OMXC25), S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>40.216</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), OMX Stockholm 30 Index, S&P 500 Index, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), Swiss Market Index (Price) (CHF))		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>4.478</b>
(Basiswert(e): EURO Schatz Future (FGBS))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>99.027</b>
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS), EURO-BTP Future (FBTP), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Two-Year US Treasury Note Future (TU))		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	<b>EUR</b>	<b>2.239</b>
CAD/EUR	<b>EUR</b>	<b>7.270</b>
CHF/EUR	<b>EUR</b>	<b>4.361</b>
GBP/EUR	<b>EUR</b>	<b>3.904</b>
JPY/EUR	<b>EUR</b>	<b>5.870</b>
SEK/EUR	<b>EUR</b>	<b>4.003</b>
USD/EUR	<b>EUR</b>	<b>41.080</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	<b>EUR</b>	<b>1.616</b>
CAD/EUR	<b>EUR</b>	<b>9.422</b>
CHF/EUR	<b>EUR</b>	<b>5.341</b>
GBP/EUR	<b>EUR</b>	<b>3.152</b>
JPY/EUR	<b>EUR</b>	<b>4.647</b>
SEK/EUR	<b>EUR</b>	<b>5.133</b>
USD/EUR	<b>EUR</b>	<b>51.324</b>

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):	EUR	75.846
<b>unbefristet</b>	<b>EUR</b>	<b>75.846</b>
(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30, 0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 19/26, 0,3750 % Vantage Towers AG MTN 21/27, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26, 0,5000 % HELLA GmbH & Co. KGaA Anl. 19/27, 0,7500 % OMV AG MTN 20/30, 0,7500 % Sagax EURO MTN NL B.V. MTN 21/28, 0,8750 % EQT AB Notes 21/31 Reg.S, 0,9000 % Republik Italien B.T.P. 20/31, 1,0000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 17/27, 1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31, 1,1250 % Fastighets AB Balder MTN 19/27, 1,3750 % Enagás Financiaciones S.A.U. MTN 16/28, 1,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 1725, 1,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 17/27, 1,3750 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 16/28, 1,3750 % Verizon Communications Inc. Notes 16/28, 1,5000 % Deutsche Wohnen SE Anl. 20/30, 1,6250 % Lonza Finance International NV Notes 20/27, 1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24, 1,7500 % Hammerson Ireland Finance DAC Nts 21/27 Reg.S, 1,7500 % Nasdaq Inc. Notes 19/29, 1,7500 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB MTN 19/25, 2,0000 % Klépierre S.A. MTN 20/29, 2,4500 % Athene Global Funding MTN 20/27 144A, 3,0000 % HP Inc. Notes 20/27, 3,3750 % JD.com Inc. Notes 20/30, 5,9500 % Sysco Corp. Notes 20/30, Axfood AB Namn-Aktier, Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur, NN Group N.V. Aandelen aan toonder, Orkla ASA Navne-Aksjer, Telenor ASA Navne-Aksjer, Tryg AS Navne-Aktier, Volvo (publ), AB Namn-Aktier A (fria))		

# SSKM Nachhaltigkeit Invest

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0 Euro.

# SSKM Nachhaltigkeit Invest

## Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
<b>I.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>91.530.909,78</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-528.539,85
2	Zwischenausschüttung(en)		-,-
3	Mittelzufluss (netto)		45.483.953,81
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	50.244.798,83
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	50.244.798,83
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.760.845,02
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		232.200,72
5	Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.892.644,73
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		3.717.806,80
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-5.609.872,32
<b>II.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>134.825.879,73</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.11.2019	0,00	0,00
30.11.2020	0,00	0,00
30.11.2021	91.530.909,78	108,80
30.11.2022	134.825.879,73	106,60



# SSKM Nachhaltigkeit Invest

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.12.2021 - 30.11.2022 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	16.274,77	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.830.424,27	1,45
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	4.173,90	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	668.401,74	0,53
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-19.589,59	-0,02
davon Negative Einlagezinsen	-53.157,20	-0,04
davon Positive Einlagezinsen	33.567,61	0,03
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	13.270,32	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	13.270,32	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-2.441,09	-0,00
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-2.441,09	-0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-385.475,27	-0,30
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-385.475,27	-0,30
10. Sonstige Erträge	124.847,56	0,10
davon Kompensationszahlungen	112.259,91	0,09
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.249.886,61</b>	<b>1,78</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.189,35	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-1.846.460,80	-1,46
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-239.827,54	-0,19
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-4.724,03	-0,00
davon EMIR-Kosten	-14.263,45	-0,01
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-5.250,59	-0,00
davon Kostenpauschale	-215.589,47	-0,17
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.087.477,69</b>	<b>-1,65</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>162.408,92</b>	<b>0,13</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	8.026.041,40	6,35
2. Realisierte Verluste	-8.189.029,53	-6,47
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-162.988,13</b>	<b>-0,13</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-579,21</b>	<b>-0,00</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.717.806,80	2,94
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-5.609.872,32	-4,44
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.892.065,52</b>	<b>-1,50</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.892.644,73</b>	<b>-1,50</b>

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

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	402.360,51	0,32
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-579,21	-0,00
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	1.950.705,78	1,54
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>2)</sup></b>	<b>2.352.487,08</b>	<b>1,86</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>3)</sup>	2.352.487,08	1,86

Umlaufende Anteile: Stück 1.264.778

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

<sup>1)</sup> Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus den Vorjahren übersteigt.

<sup>2)</sup> Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

<sup>3)</sup> Ausschüttung am 10. Februar 2023 mit Beschlussfassung vom 8. Februar 2023.

# SSKM Nachhaltigkeit Invest

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	ASX Trade24	4.746,03
Aktienindex-Terminkontrakte	CME Globex	96.911,32
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	-75.728,80
Aktienindex-Terminkontrakte	ICE Futures Europe	13.525,78
Aktienindex-Terminkontrakte	Montreal Exchange (ME) - Futures and Options	-61.081,59
Aktienindex-Terminkontrakte	NASDAQ Stockholm - Derivatives (NASDAQ Derivatives Markets)	-5.858,71
Aktienindex-Terminkontrakte	Osaka Exchange - Futures and Options	19.478,94
Devisenterminkontrakte	BofA Securities Europe S.A.	157.740,06
Devisenterminkontrakte	Citigroup Global Markets Europe AG	11.476,68
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	6.692,22
Devisenterminkontrakte	Goldman Sachs Bank Europe SE	5.648,55
Devisenterminkontrakte	HSBC Continental Europe S.A.	232.989,82
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan SE	40.498,70
Devisenterminkontrakte	UBS AG [London Branch]	5.261,20
Zinsterminkontrakte	Chicago Board of Trade (CBOT)	-3.089,27
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	415.620,00

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

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

5% ICE BofA BB & Lower Sovereign External Debt Index in EUR, 10% ICE BofA Global Corporate Index in EUR, 25% ICE BofA Global Government Index in EUR, 5% ICE BofA Global High Yield Index in EUR, 55% MSCI World NR in EUR

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 2,31%  
größter potenzieller Risikobetrag 2,91%  
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,59%

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

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

Varianz-Kovarianz Ansatz

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

144,11%

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

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

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

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	9.891.499,36
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	11.363.449,55
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	11.363.449,55
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	13.270,32
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	4.724,03
Umlaufende Anteile	STK	1.264.778
Anteilwert	EUR	106,60

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt

# SSKM Nachhaltigkeit Invest

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) 1,54%

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 0,16% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,10% 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. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Wesentliche sonstige Erträge		
Kompensationszahlungen	EUR	112.259,91
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	4.724,03
EMIR-Kosten	EUR	14.263,45
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	5.250,59
Kostenpauschale	EUR	215.589,47
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	101.397,24

## **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. Anlageerfolgsprämien, 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:

# SSKM Nachhaltigkeit Invest

- 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 Deko-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deko-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 Deko-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 Deko Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2021 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deko Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>52.919.423,38</b>
davon feste Vergütung	EUR	43.285.414,31
davon variable Vergütung	EUR	9.634.009,07
Zahl der Mitarbeiter der KVG		455

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deko Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**</b>	<b>EUR</b>	<b>7.381.436,36</b>
Geschäftsführer	EUR	2.103.677,90
weitere Risk Taker	EUR	1.913.005,27
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	488.811,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	2.875.942,19

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

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
<b>Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>		
Verzinsliche Wertpapiere	9.891.499,36	7,34

10 größte Gegenparteien	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
<b>Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>		
DekoBank Deutsche Girozentrale	9.891.499,36	Deutschland

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

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

## Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	9.891.499,36

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

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

## Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	11.363.449,55

## Ertrags- und Kostenanteile

# SSKM Nachhaltigkeit Invest

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	11.714,86	100,00
Kostenanteil des Fonds	4.108,15	35,07
Ertragsanteil der KVG	4.108,15	35,07

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

8,11% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Carrefour S.A.	2.870.773,15
Hessen, Land	2.758.050,00
Medtronic Global Holdings SCA	2.559.519,89
Fresenius SE & Co. KGaA	1.709.082,11
Baden-Württemberg, Land	1.466.024,39

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P.Morgan AG Frankfurt	7.139.375,16 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	4.224.074,39 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00%

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

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

## Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

## Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

## Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

## Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-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. Verleihte 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, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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

**Name des Produkts:**  
SSKM Nachhaltigkeit Invest

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
529900HKBSSIKB7K4649

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

Ja
   Nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: _%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 20,53% 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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>



### 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 und Geldmarktinstrumente, 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 Auswir-

kungen auf Umwelt und/ oder soziale Belange verbunden sind, da zum Beispiel die Produktion zum Klimawandel, zur sozialen Ungleichheit oder zu Konflikten beiträgt

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

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

- Umsätze aus der Herstellung oder dem Vertrieb gemäß internationalen Konventionen (z.B. Chemiewaffenkonventionen) verbotener geächteter Waffen und/ oder Atom- und/oder Handfeuerwaffen generierten
- genveränderte Agrarprodukte herstellten
- gegen den UN Global Compact verstießen
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus dem Abbau von Kohle oder Uran generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung oder dem Vertrieb im Geschäftsfeld Rüstungsgüter generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Energiegewinnung durch Kernspaltung (Atomenergie) generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus dem Betreiben von Kernkraftwerken oder der Herstellung wesentlicher Komponenten von Kernkraftwerken generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung im Geschäftsfeld Tabak generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der unkonventionellen Förderung von Erdöl und/oder Erdgas (inklusive Fracking) und/ oder aus Abbau oder Aufbereitung von Ölsand generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% im Geschäftsfeld Glücksspiel generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus der Kohleverstromung 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

- nach dem Freedom-House-Index als „unfrei“ („not free“) eingestuft wurden
- nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 35 aufwiesen und somit schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie und Menschenrechte begangen haben
- durch das Stockholm International Peace Research Institute (SIPRI) als Atommacht klassifiziert wurden oder deren Status als Atommacht nicht eindeutig war
- das Übereinkommen über die biologische Vielfalt (Biodiversitätskonvention) nicht unterzeichnet haben
- das Klimaübereinkommen von Paris (COP-21) nicht unterzeichnet haben
- eine ESG-Bewertung von schlechter als „B“ von MSCI ESG Research LLC aufwiesen

Im Rahmen der ESG-Strategie wurden Zielfonds ausgeschlossen,

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

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

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



17 Zielsetzungen, die darauf ausgerichtet sind durch eine wirtschaftlich nachhaltige Entwicklung weltweit Armut zu reduzieren und Wohlstand zu fördern. Dabei werden gleichzeitig soziale Bedürfnisse wie Bildung, Gesundheit und Beschäftigung wie auch Klimawandel und Umweltschutz berücksichtigt. Dies 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 und Staaten. 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. Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen und/ oder Staaten 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 32,20 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 den Fonds und den Umsätzen der investierten Unternehmen.

### 3. Soziale Wirkung

Der Indikator „soziale Wirkung“ betrug im Berichtszeitraum 81,94 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 den Fonds und den Umsätzen der investierten Unternehmen.

### 4. Durchschnittlicher MSCI Government ESG Score

Der Indikator „Government ESG Score“ betrug im Berichtszeitraum 6,86.

Der Indikator misst den durchschnittlichen MSCI Government ESG Score der staatlichen und staatsnahen Emittenten im Portfolio. Der MSCI Government ESG Score ist ein Indikator für Staaten, der von dem Researchanbieter MSCI ESG Research LLC bereitgestellt wird. Der Score misst die Fähigkeit von Staaten, zentrale mittel- bis langfristige Risiken und Chancen zu steuern, die mit ESG-Faktoren zusammenhängen. Er wird zum einen auf Basis von Indikatoren berechnet, die die Gefährdung der Staaten gegenüber Nachhaltigkeitsrisiken aufgrund natürlicher und institutioneller Gegebenheiten (z.B. deren Anfälligkeit für Umweltereignisse, wirtschaftliche Rahmenbedingungen und Strafrechtssysteme) messen. Zum anderen werden zur Ermittlung des Scores Indikatoren herangezogen, die den Umgang der Staaten mit Nachhaltigkeitsrisikofaktoren (z.B. deren Umgang mit Energie- und Wasserressourcen, deren Fähigkeit soziale Grundbedürfnisse zu decken und deren Umgang mit politischen Rechten und bürgerlichen Freiheiten) bewerten. Der Wert kann zwischen 0 (schlechtester Wert) und 10 (bester Wert) liegen. Je höher der Wert, desto besser wird die langfristige Nachhaltigkeit des jeweiligen Staates bewertet. 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.

Der Score wurde erreicht durch den Ausschluss von Staaten, die beispielsweise politische Rechte und bürgerliche Freiheiten einschränken, und die Anlage des Fondsvermögens in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und sozialem Ziel.

● **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 und Geldmarktinstrumente 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:

- CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-Intensität ein. Zudem verstießen die Staaten bei den nachhaltigen Investitionen nicht gegen soziale Bestimmungen und internationale Normen und waren deshalb von der EU sanktioniert.

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.

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 und Geldmarktinstrumente 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 und Staaten 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. Eine ausführliche Beschreibung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen und Staaten 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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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)
- CO<sub>2</sub>-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>



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2021 - 30.11.2022

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
Republik Finnland Bonds 15/31 (FI4000148630)	Staatsanleihen	2,98%	Finnland
Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31 (BE0000335449)	Staatsanleihen	2,92%	Belgien
Königreich Spanien Obligaciones 20/30 (ES0000012G34)	Staatsanleihen	2,84%	Spanien
Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30 (DE0001102507)	Staatsanleihen	2,75%	Deutschland
Republik Italien B.T.P. 20/31 (IT0005422891)	Staatsanleihen	2,42%	Italien
Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26 (DE0001102390)	Staatsanleihen	2,04%	Deutschland
Microsoft Corp. Reg.Shares (US5949181045)	Software & Dienste	0,87%	Vereinigte Staaten
Merck & Co. Inc. Reg.Shares (US58933Y1055)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,83%	Vereinigte Staaten
General Mills Inc. Reg.Shares (US3703341046)	Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,82%	Vereinigte Staaten
Republik Italien B.T.P. 15/25 (IT0005090318)	Staatsanleihen	0,81%	Italien
Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24 (DE0001102333)	Staatsanleihen	0,80%	Deutschland
The Hershey Co. Reg.Shares (US4278661081)	Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,79%	Vereinigte Staaten
Verizon Communications Inc. Reg.Shares (US92343V1044)	Telekommunikationsdienste	0,76%	Vereinigte Staaten
Texas Instruments Inc. Reg.Shares (US8825081040)	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,76%	Vereinigte Staaten
Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares (US1101221083)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,71%	Vereinigte Staaten



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

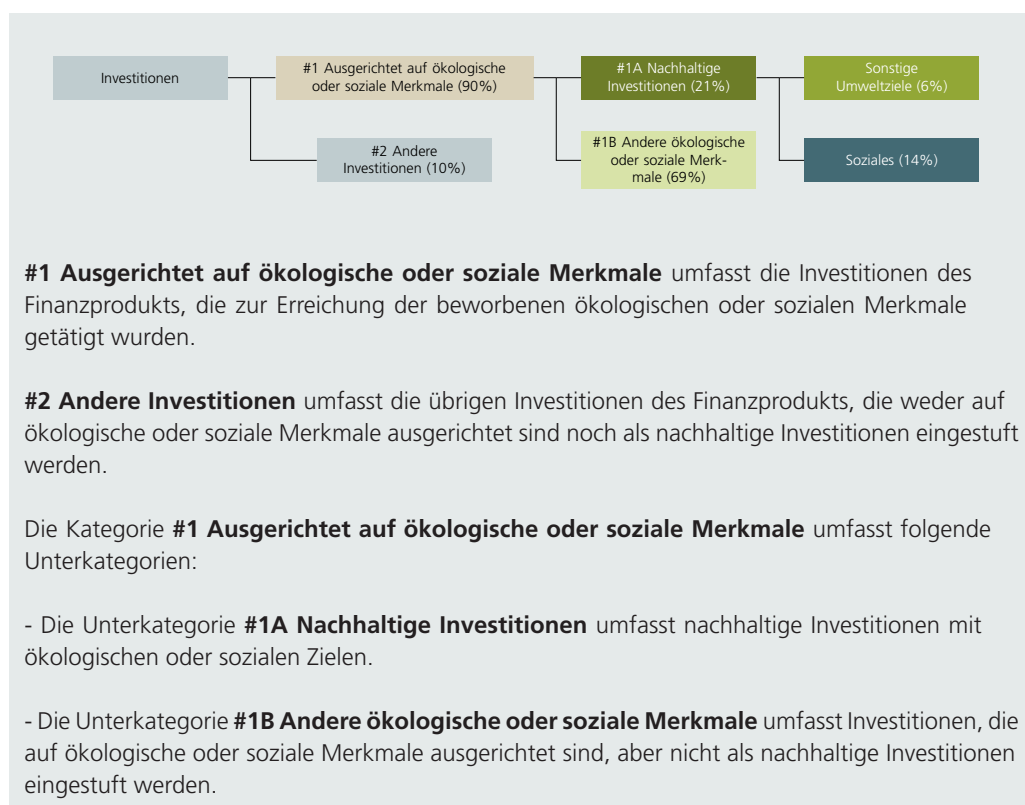
Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitrugen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 90%. Darunter fallen alle Investitionen, die die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Ausschlusskriterien des Finanzprodukts 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 21%. Dabei wurden sowohl nachhaltige Investitionen mit Umweltziel als auch nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel getätigt.

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

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

Die Angaben in der Grafik stellen den Durchschnitt der Vermögensallokation aus den 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.



### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

Die Zuteilung der Investitionen zu den Sektoren und Teilsektoren erfolgte auf Basis von Daten von externen Researchanbietern sowie internem Research. Staaten wurden unter „Staatsanleihen“ zusammengefasst. Unter „Sonstige“ fielen Bankguthaben, Derivate, Forderungen und Emittenten, für die keine Branchenzuteilung vorlag.

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 3,9% der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt. Zur Berechnung des Anteils der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren 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.

<b>Sektor</b>	<b>Anteil</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>	<b>9,10%</b>
Haushaltsartikel & Pflegeprodukte	1,79%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,91%
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	2,40%
<b>Energie</b>	<b>2,32%</b>
Energie	2,32%
<b>Finanzwesen</b>	<b>7,65%</b>
Banken	1,81%
Diversifizierte Finanzdienste	2,41%
Versicherungen	3,43%
<b>Gesundheitswesen</b>	<b>12,46%</b>
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,96%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,50%
<b>Immobilien</b>	<b>4,13%</b>
Immobilien	4,13%
<b>Industrie</b>	<b>11,58%</b>
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,82%
Investitionsgüter	6,79%
Transportwesen	2,97%
<b>Informationstechnologie</b>	<b>8,72%</b>
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,04%
Hardware & Ausrüstung	1,98%
Software & Dienste	5,70%
<b>Kommunikationsdienste</b>	<b>6,94%</b>
Medien & Unterhaltung	1,50%
Telekommunikationsdienste	5,44%
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>	<b>3,14%</b>
Automobile & Komponenten	0,60%
Dienstleistungsunternehmen	1,28%
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,28%
Groß- und Einzelhandel	0,98%
<b>Roh-, Hilfs- &amp; Betriebsstoffe</b>	<b>1,38%</b>
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,38%
<b>Sonstige</b>	<b>11,98%</b>
Sonstige	11,98%
<b>Staatsanleihen</b>	<b>18,21%</b>
Staatsanleihen	18,21%
<b>Versorgungsbetriebe</b>	<b>2,37%</b>
Versorgungsbetriebe	2,37%

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?

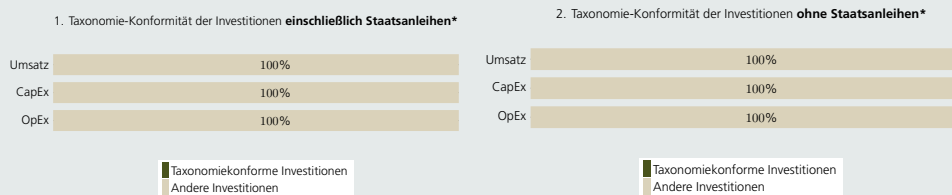
Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht nachweisbar in taxonomiekonforme Wirtschaftsaktivitäten und trug damit zu keinem der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele bei. Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen betrug demnach 0% (gemessen an den drei Leistungsindikatoren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

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

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

Nein, es erfolgten keine nachweisbaren taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie.

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 CO<sub>2</sub>-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 6,35%.

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 14,18%.

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 wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

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

- 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>.

# SSKM Nachhaltigkeit Invest

---

Frankfurt am Main, den 10. März 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 SSKM Nachhaltigkeit Invest – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2021 bis zum 30. November 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2021 bis zum 30. November 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 14. März 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: 30. November 2022

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

**Überreicht durch:**

Stadtparkasse München  
Anstalt des öffentlichen Rechts  
Sparkassenstraße 2  
80331 München



**Deka Investment GmbH**  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt am Main

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

