

Jahresbericht  
zum 28. Februar 2023.  
**Deka-Nachhaltigkeit  
StrategieInvest**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

28. Februar 2023

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekaNachhaltigkeit StrategieInvest für den Zeitraum vom 1. März 2022 bis zum 28. Februar 2023.

Die mit dem Einmarsch Russlands in die Ukraine erfolgte jähe Zäsur bildete im Berichtszeitraum das beherrschende Thema und verursachte auch an den Kapitalmärkten Turbulenzen. Die als Reaktion auf den Angriffskrieg initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Vergeltungsspirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. die Lieferung von Gas an verschiedene europäische Länder massiv beschränkte und zahlreiche ausländische Unternehmen ihre dortigen Geschäftstätigkeiten einstellen mussten. Signifikante Preissteigerungen sowie Befürchtungen vor Versorgungsengpässen sorgten phasenweise für große Verunsicherung, insbesondere in Europa. Während die Pandemie und ihre Auswirkungen an den Finanzmärkten weltweit zusehends in den Hintergrund rückten, führte die Null-Covid-Politik in China mit damit einhergehenden Lockdown-Maßnahmen zu wiederholten Beeinträchtigungen im internationalen Handel, ehe im Dezember die Staatsführung einen abrupten Wechsel in der Pandemiepolitik vollzog.

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 Europäische Zentralbank zu einer scharfen Zinswende zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 4,50 bis 4,75 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen ab Juli 2022 auf 3,00 Prozent an. Zugleich wurden weitere Zinserhöhungen in Aussicht gestellt. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo merklich an. Ende Februar 2023 rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 2,7 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 3,9 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren und Unsicherheiten wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode starke Schwankungen auf. Bis September überwogen hierbei die negativen Vorzeichen, ehe in der zweiten Berichtshälfte eine kräftige Gegenbewegung einsetzte. Stark unter Druck geriet zeitweise der Euro, der vorübergehend unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November wieder spürbar erholte. Nach deutlichen Zugewinnen im ersten Quartal begab sich der Ölpreis ab Sommer auf Talfahrt und tendierte zuletzt unter 85 US-Dollar pro Barrel (Brent).

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
Anteilklassen im Überblick	7
Vermögensübersicht zum 28. Februar 2023	8
Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023	9
Anhang	19
Ökologische und/oder soziale Merkmale	23
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	40
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	42

**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 01.03.2022 bis 28.02.2023

## Deka-Nachhaltigkeit StrategieInvest

### Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-Nachhaltigkeit StrategieInvest ist es, durch die Nutzung von Chancen und die Vermeidung von Risiken, die sich aus ökonomischen, ökologischen und sozialen Entwicklungen ergeben, ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Um dies zu erreichen, legt der Fonds global in Aktien von Unternehmen an. Darüber hinaus können verzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente erworben werden. Der Aktienanteil wird in Abhängigkeit der Schwankungsintensität der lokalen Aktienmärkte gesteuert und kann zwischen 25 Prozent bis 100 Prozent variieren. Das Währungsrisiko wird nahezu vollständig gesichert. Bei der Zusammenstellung des Portfolios ist ein attraktives Chance/Risiko-Verhältnis wichtig, was vor allem durch die Auswahl von Aktien erreicht wird, die niedrige Kurschwankungen erwarten lassen. Die Maximierung der Rendite im Vergleich zum breiten Aktienmarkt steht nicht im Vordergrund.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen finanzmathematischer Analysen, die durch wissenschaftliche Studien fundiert sind. Als Folge orientiert sich der Investitionsprozess an definierten Faktoren, welche eine umfangreiche Risikobewertung ermöglichen. Im Fonds wird die Low-Risk-Kapitalmarktanomalie ausgenutzt. Kern dieser Anomalie ist es, dass risikoarme Aktien attraktive Renditen erwarten lassen. Eine weitere Risikoreduktion wird mit Hilfe der Investitionsgradsteuerung angestrebt. Diese sieht eine Verringerung des Investitionsgrades in besonders schwankungsintensiven Marktphasen vor. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmensführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden die Emittenten nach Kriterien für Umwelt (z.B. Klimaschutz), soziale Verantwortung (z.B. Menschenrechte, Standards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Transparenz und Berichterstattung, Bestechung und Korruption) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Die Ausschlusskriterien orientieren sich beispielsweise an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen z.B. den Schutz der internationalen Menschenrechte achten und sicherstellen. Sie sollen unter anderem die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka-Nachhaltigkeit StrategieInvest

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	-0,6%	4,0%	3,2%
Anteilklasse TF	-1,3%	3,3%	2,4%

#### ISIN

Anteilklasse CF	DE000DK2EAD4
Anteilklasse TF	DE000DK2EAE2

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

#### Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

##### Anteilklasse CF

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	27.924.989,06
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	3.225.473,90
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	30.837.625,95
Devisenkassageschäften	1.268.841,05
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>63.256.929,96</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-12.770.625,02
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-10.852.364,30
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-46.939.819,72
Devisenkassageschäften	-298.754,67
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>-70.861.563,71</b>

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

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren. Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

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

# Deka-Nachhaltigkeit StrategieInvest

## Marktumfeld belastet

An den internationalen Finanzmärkten rückte die Corona-Pandemie sukzessive in den Hintergrund, während der Überfall Russlands auf die Ukraine im Berichtszeitraum im Fokus stand. Explodierende Energie- und Rohstoffpreise als Folge der wechselseitigen Sanktionsmaßnahmen sorgten zeitweise für erhebliche Verunsicherung und rückläufige Kurse an den Aktienmärkten. Darüber hinaus belasteten stark gestiegene Inflationsraten und der abrupte Wechsel des geldpolitischen Kurses der großen Notenbanken das Marktumfeld. Gut gefüllte Gasspeicher und nachlassender Inflationsdruck verliehen zuletzt jedoch erneut positive Impulse. Daneben führten die lange Zeit verfolgte Null-Covid-Politik in China mit damit einhergehenden Lockdown-Maßnahmen zu wiederholten Beeinträchtigungen im globalen Handel, die sich auch an den Finanzmärkten zu Buche schlugen.

Im Verlauf des Berichtszeitraums belasteten die herrschenden Marktunsicherheiten das Sondervermögen. Die Investitionsquote inkl. Derivate schwankte im Berichtszeitraum zwischen 60 und 100 Prozent, wobei die Quote zur Mitte des Berichtsjahres eine deutliche Erhöhung erfuhr. Zum Stichtag lagen die Direktanlagen in Aktien bei 89,2 Prozent des Fondsvermögens. Aktienindex-Futures auf verschiedene Marktindizes erhöhten das Engagement um 8,0 Prozentpunkte.

Unter Ländergesichtspunkten führten die USA mit großem Abstand vor Kanada, der Schweiz und Großbritannien die Aufstellung an. Auf Branchenebene standen absolut betrachtet die Sektoren Pharma, Investitionsgüter sowie Gesundheitswesen im Fokus. Die Bereiche Energie, Halbleiter und Hardware fanden weiterhin geringe Beachtung. Zu den präferierten Werten gehörten u.a. Sanofi, Unilever und Novartis. Die US-Technologieunternehmen Apple und Amazon wurden zuletzt gemieden.

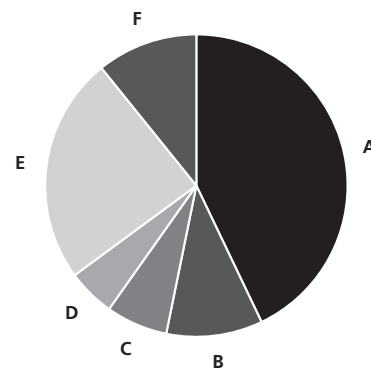
Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken). Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken.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

## Fondsstruktur

### Deka-Nachhaltigkeit StrategieInvest



A	USA	42,9%
B	Kanada	10,3%
C	Schweiz	6,6%
D	Großbritannien	5,1%
E	Sonstige Länder	24,3%
F	Barreserve, Sonstiges	10,8%

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

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum

### Deka-Nachhaltigkeit StrategieInvest

Index: 28.02.2022 = 100



■ Anteilklasse CF

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

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds Deka-Nachhaltigkeit StrategieInvest eine Wertentwicklung von minus 0,6 Prozent (Anteilklasse CF) bzw. minus 1,3 Prozent (Anteilklasse TF).

# Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-Nachhaltigkeit StrategieInvest können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung\*, der Vertriebsvergütung\*\*, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags und der Verwaltungsvergütung sowie der Vertriebsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF und TF.

Weitere Details zu den Merkmalen der jeweiligen Anteilklasse entnehmen Sie bitte der untenstehenden Tabelle. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

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

## Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	1,25% p.a.	3,75%	Ausschüttung
Anteilklasse TF**	1,97% p.a.	keiner	Ausschüttung

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

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

# Deka-Nachhaltigkeit StrategieInvest

## Vermögensübersicht zum 28. Februar 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>679.968.920,29</b>	<b>88,23</b>
Australien	9.899.966,51	1,28
Dänemark	6.638.395,59	0,86
Deutschland	25.687.235,34	3,33
Finnland	18.061.993,74	2,34
Frankreich	24.694.805,60	3,20
Großbritannien	39.274.882,22	5,09
Irland	10.166.389,89	1,31
Israel	5.670.652,39	0,74
Japan	32.067.373,29	4,16
Kanada	79.407.595,95	10,31
Niederlande	23.408.713,76	3,04
Norwegen	10.347.460,90	1,34
Portugal	582.087,52	0,08
Schweden	12.374.570,79	1,61
Schweiz	43.916.897,16	5,71
Spanien	7.377.301,40	0,96
USA	330.392.598,24	42,87
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>6.714.956,58</b>	<b>0,87</b>
Schweiz	6.714.956,58	0,87
<b>3. Derivate</b>	<b>2.349.219,09</b>	<b>0,29</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>76.673.521,87</b>	<b>9,92</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>7.895.696,09</b>	<b>1,03</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.642.752,75</b>	<b>-0,34</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>770.959.561,17</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>679.968.920,29</b>	<b>88,23</b>
AUD	9.899.966,51	1,28
CAD	79.407.595,95	10,31
CHF	40.932.402,56	5,32
DKK	6.638.395,59	0,86
EUR	101.135.542,21	13,12
GBP	39.274.882,22	5,09
JPY	32.067.373,29	4,16
NOK	10.347.460,90	1,34
SEK	12.374.570,79	1,61
USD	347.890.730,27	45,14
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>6.714.956,58</b>	<b>0,87</b>
CHF	6.714.956,58	0,87
<b>3. Derivate</b>	<b>2.349.219,09</b>	<b>0,29</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>76.673.521,87</b>	<b>9,92</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>7.895.696,09</b>	<b>1,03</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.642.752,75</b>	<b>-0,34</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>770.959.561,17</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-Nachhaltigkeit StrategielInvest

## Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>686.683.876,87</b>	<b>89,10</b>
<b>Aktien</b>								<b>679.968.920,29</b>	<b>88,23</b>
<b>EUR</b>								<b>101.135.542,21</b>	<b>13,12</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		213.459	0	0	EUR 30,345	6.477.413,36	0,84
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur	STK		54.092	54.092	0	EUR 27,090	1.465.352,28	0,19
FR001400AJ45	Cie Génle Étis Michelin SCpa Actions Nom.	STK		25.449	103.111	77.662	EUR 30,090	765.760,41	0,10
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		147.030	147.030	0	EUR 53,410	7.852.872,30	1,02
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		177.433	128.097	38.648	EUR 21,475	3.810.373,68	0,49
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		129.395	59.345	0	EUR 54,260	7.020.972,70	0,91
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		27.689	20.111	4.289	EUR 184,800	5.116.927,20	0,66
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		78.859	78.859	14.191	EUR 69,040	5.444.425,36	0,71
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		316.564	316.564	0	EUR 10,865	3.439.467,86	0,45
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Acções Nominativas	STK		29.912	0	32.029	EUR 19,460	582.087,52	0,08
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B	STK		213.842	178.039	25.565	EUR 20,500	4.383.761,00	0,57
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		618.126	618.126	0	EUR 3,250	2.008.909,50	0,26
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK		4.089	0	2.420	EUR 323,650	1.323.404,85	0,17
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		40.736	22.298	3.519	EUR 181,250	7.383.400,00	0,96
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK		118.806	118.806	84.890	EUR 38,630	4.589.475,78	0,60
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares Cl.B	STK		82.223	22.631	37.966	EUR 45,240	3.719.768,52	0,48
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK		89.566	44.972	0	EUR 58,320	5.223.489,12	0,68
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		247.041	0	0	EUR 15,940	3.937.833,54	0,51
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		114.881	25.325	0	EUR 90,290	10.372.605,49	1,34
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		36.605	27.377	19.407	EUR 107,420	3.932.109,10	0,51
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		86.194	0	22.933	EUR 34,080	2.937.491,52	0,38
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur	STK		435.851	339.884	0	EUR 9,724	4.238.215,12	0,55
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		46.344	11.385	7.290	EUR 110,250	5.109.426,00	0,66
<b>AUD</b>								<b>9.899.966,51</b>	<b>1,28</b>
AU0000030678	Coles Group Ltd. Reg.Shares	STK		115.339	115.339	0	AUD 18,180	1.327.300,71	0,17
AU000000DXS1	DEXUS Reg.Stapled Secs (Units)	STK		135.331	0	0	AUD 8,430	722.144,54	0,09
AU000000MPL3	Medibank Private Ltd. Reg.Shares	STK		1.056.732	0	0	AUD 3,340	2.234.141,06	0,29
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd. Reg.Shares	STK		56.891	56.891	0	AUD 30,000	1.080.349,03	0,14
AU000000TSL2	Telstra Group Ltd. Reg.Shares	STK		1.722.596	3.445.192	1.722.596	AUD 4,160	4.536.031,17	0,59
<b>CAD</b>								<b>79.407.595,95</b>	<b>10,31</b>
CA0553487604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK		77.728	0	0	CAD 60,390	3.254.136,25	0,42
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		92.500	9.600	0	CAD 122,420	7.850.319,24	1,02
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc. Reg.Shares (Sub. Vtg.)	STK		29.000	0	50.300	CAD 70,540	1.418.164,68	0,18
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares	STK		50.400	0	14.900	CAD 170,050	5.941.558,58	0,77
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK		236.600	0	64.500	CAD 35,710	5.857.304,48	0,76
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK		39.900	0	0	CAD 197,300	5.457.493,05	0,71
CA5394811015	Loblaws Companies Ltd. Reg.Shares	STK		74.200	0	0	CAD 117,090	6.023.056,29	0,78
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares	STK		135.700	31.400	54.200	CAD 70,940	6.673.662,54	0,87
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares	STK		17.500	0	0	CAD 99,740	1.210.042,50	0,16
CA6665111002	Northland Power Inc. Reg.Shares	STK		115.600	115.600	0	CAD 33,060	2.649.438,81	0,34
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK		167.100	0	27.800	CAD 32,050	3.712.766,99	0,48
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		62.600	0	12.000	CAD 138,040	5.990.629,96	0,78
CA82028K2002	Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs Cl.B	STK		45.500	0	0	CAD 39,600	1.249.107,43	0,16
CA85472N1096	Stantec Inc. Reg.Shares	STK		51.400	51.400	0	CAD 79,400	2.829.285,88	0,37
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK		98.700	0	9.000	CAD 66,490	4.549.531,71	0,59
CA87971M1032	TELUS Corp. Reg.Shares	STK		208.800	0	48.700	CAD 27,170	3.932.903,98	0,51
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		42.800	0	31.300	CAD 71,530	2.122.390,07	0,28
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		44.300	0	0	CAD 90,550	2.780.900,12	0,36
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. Reg.Shares	STK		67.700	67.700	0	CAD 113,330	5.318.960,53	0,69
CA97535P1045	Winpak Ltd. Reg.Shares	STK		20.100	0	0	CAD 42,050	585.942,86	0,08
<b>CHF</b>								<b>40.932.402,56</b>	<b>5,32</b>
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudois Namens-Aktien	STK		14.607	0	8.555	CHF 83,250	1.222.241,74	0,16
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namens-Aktien	STK		934	934	0	CHF 1.905,000	1.788.354,84	0,23
CH0360674466	Galenica AG Namens-Aktien	STK		62.975	53.352	0	CHF 74,500	4.715.592,71	0,61
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK		8.834	0	5.736	CHF 240,700	2.137.200,78	0,28
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		31.735	0	11.747	CHF 107,860	3.440.414,41	0,45
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		115.694	61.605	0	CHF 80,100	9.314.406,59	1,21
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien	STK		12.046	7.331	0	CHF 105,400	1.276.131,15	0,17
CH0239229302	SFS Group AG Nam.-Aktien	STK		25.225	25.225	0	CHF 110,200	2.793.988,46	0,36
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien	STK		750	0	246	CHF 2.172,000	1.637.317,57	0,21
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK		12.815	792	3.483	CHF 584,200	7.524.748,72	0,98
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		11.261	0	1.615	CHF 449,000	5.082.005,59	0,66
<b>DKK</b>								<b>6.638.395,59</b>	<b>0,86</b>
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		45.227	12.829	5.867	DKK 1.004,200	6.101.968,75	0,79
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier	STK		25.350	0	21.889	DKK 157,500	536.426,84	0,07
<b>GBP</b>								<b>39.274.882,22</b>	<b>5,09</b>
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK		367.468	0	0	GBP 16,485	6.894.416,35	0,89
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		213.997	213.997	0	GBP 19,345	4.711.567,84	0,61



# Deka-Nachhaltigkeit StrategieInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC Reg.Shares	STK		5.350	0	0	GBP 119,650	728.543,54	0,09
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		295.883	295.884	1	GBP 14,364	4.837.093,02	0,63
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		185.700	185.700	0	GBP 25,150	5.315.436,36	0,69
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares	STK		231.430	231.430	0	GBP 17,665	4.652.885,08	0,60
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle PLC Reg.Shares	STK		225.282	225.282	0	GBP 8,058	2.066.059,32	0,27
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs	STK		264.692	416.637	880.411	GBP 2,543	766.083,67	0,10
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		196.983	196.983	0	GBP 41,495	9.302.797,04	1,21
<b>JPY</b>								<b>32.067.373,29</b>	<b>4,16</b>
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK		86.500	0	121.700	JPY 1.919,000	1.143.639,12	0,15
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. Reg.Shares	STK		157.600	0	0	JPY 2.694,000	2.925.174,14	0,38
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK		144.200	0	95.500	JPY 3.986,000	3.960.048,23	0,51
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		85.000	76.500	1.200	JPY 5.124,000	3.000.723,41	0,39
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK		224.301	0	112.800	JPY 3.947,000	6.099.528,38	0,79
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares	STK		406.100	406.100	0	JPY 2.579,500	7.217.161,80	0,94
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK		456.600	456.600	0	JPY 1.537,500	4.836.697,78	0,63
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares	STK		71.700	0	14.800	JPY 5.839,000	2.884.400,43	0,37
<b>NOK</b>								<b>10.347.460,90</b>	<b>1,34</b>
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer	STK		82.705	82.705	0	NOK 207,700	1.566.812,62	0,20
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer	STK		283.819	0	0	NOK 183,300	4.745.180,41	0,62
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer	STK		632.405	0	95.844	NOK 69,960	4.035.467,87	0,52
<b>SEK</b>								<b>12.374.570,79</b>	<b>1,61</b>
SE0007100581	Assa-Ablox AB Namn-Aktier B	STK		107.581	0	26.673	SEK 254,700	2.482.323,59	0,32
SE0006993770	Axfood AB Namn-Aktier	STK		90.108	2.906	0	SEK 252,300	2.059.560,12	0,27
SE0000190126	Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria)	STK		3.832	0	0	SEK 288,500	100.153,28	0,01
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A	STK		249.113	0	0	SEK 112,000	2.527.599,65	0,33
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B	STK		327.101	0	54.290	SEK 95,900	2.841.805,51	0,37
SE0000115420	Volvo (publ), AB Namn-Aktier A (fria)	STK		120.319	28.167	28.374	SEK 216,800	2.363.128,64	0,31
<b>USD</b>								<b>347.890.730,27</b>	<b>45,14</b>
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		26.933	5.607	5.832	USD 99,770	2.530.946,04	0,33
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		38.720	0	10.543	USD 154,280	5.626.562,68	0,73
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		12.691	0	5.008	USD 266,250	3.182.611,61	0,41
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK		31.033	0	7.648	USD 142,180	4.155.855,65	0,54
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares	STK		40.057	0	11.041	USD 73,300	2.765.544,03	0,36
IE00BFRT3W74	Allegion PLC Reg.Shares	STK		14.089	0	5.993	USD 113,000	1.499.535,65	0,19
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares	STK		19.667	0	0	USD 156,630	2.901.424,33	0,38
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK		31.163	0	2.856	USD 234,450	6.881.572,34	0,89
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK		31.282	5.530	3.175	USD 221,600	6.529.237,26	0,85
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK		13.283	0	6.503	USD 236,890	2.963.746,70	0,38
US1046741062	Brady Corp. Reg.N.Vot.Shs Cl.A	STK		49.438	49.438	0	USD 54,650	2.544.774,14	0,33
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK		104.932	12.671	10.682	USD 69,990	6.917.387,85	0,90
US1152361010	Brown & Brown Inc. Reg.Shares	STK		17.618	0	12.482	USD 55,960	928.608,16	0,12
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)	STK		22.800	0	16.081	USD 100,960	2.168.115,29	0,28
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK		3.839	0	1.842	USD 193,180	698.519,37	0,09
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares	STK		54.019	54.019	0	USD 127,490	6.486.655,66	0,84
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares	STK		48.381	48.381	0	USD 124,440	5.670.652,39	0,74
US16359R1032	Chemed Corp. Reg.Shares	STK		7.991	7.991	0	USD 535,550	4.030.875,06	0,52
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares	STK		14.969	14.969	0	USD 211,680	2.984.494,60	0,39
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		122.826	0	18.105	USD 48,730	5.637.478,55	0,73
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs Cl.A	STK		38.390	51.427	40.220	USD 63,500	2.296.095,88	0,30
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK		76.364	0	52.483	USD 73,600	5.293.765,09	0,69
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK		35.857	0	22.200	USD 36,760	1.241.502,61	0,16
US2244411052	Crane Holdings Co. Reg.Shares	STK		8.620	17.727	9.107	USD 118,910	965.436,75	0,13
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares	STK		23.029	16.279	3.419	USD 243,200	5.275.174,53	0,68
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK		12.282	12.282	0	USD 84,840	981.449,45	0,13
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK		5.986	0	2.541	USD 247,950	1.397.973,72	0,18
US26210C1045	Dropbox Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		133.909	133.909	0	USD 20,490	2.584.341,54	0,34
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK		50.801	11.035	0	USD 111,090	5.315.515,77	0,69
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK		19.361	19.361	0	USD 476,300	8.685.734,48	1,13
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK		32.156	32.156	0	USD 82,100	2.486.585,29	0,32
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares	STK		57.024	14.359	15.095	USD 105,780	5.681.453,07	0,74
US3119001044	Fastenal Co. Reg.Shares	STK		48.014	48.014	0	USD 51,570	2.332.186,10	0,30
US3434981011	Flowers Foods Inc. Reg.Shares	STK		188.768	98.087	27.353	USD 28,330	5.037.013,70	0,65
US3535141028	Franklin Electric Co. Inc. Reg.Shares	STK		32.419	0	0	USD 95,900	2.928.305,64	0,38
US3029411093	FTI Consulting Inc. Reg.Shares	STK		19.040	19.040	0	USD 184,250	3.304.247,90	0,43
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK		85.358	11.490	57.902	USD 80,980	6.510.587,59	0,84
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		108.384	81.958	29.751	USD 80,890	8.257.682,74	1,07
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares	STK		73.646	71.004	27.392	USD 78,360	5.435.528,45	0,71
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK		121.165	109.152	0	USD 80,270	9.160.699,40	1,19
US4404521001	Hormel Foods Corp. Reg.Shares	STK		12.421	0	13.259	USD 44,800	524.122,45	0,07
US4435106079	Hubbell Inc. Reg.Shares	STK		9.708	9.708	0	USD 251,830	2.302.689,69	0,30
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares	STK		9.320	0	3.268	USD 232,800	2.043.605,54	0,27
US4606901001	Interpublic Group of Comp.Inc. Reg.Shares	STK		117.721	117.721	0	USD 35,950	3.986.125,98	0,52
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK		27.953	0	5.345	USD 130,490	3.435.609,84	0,45
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares	STK		30.906	20.682	5.182	USD 148,060	4.310.014,47	0,56

# Deka-Nachhaltigkeit StrategieInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	4.395	0	5.194	USD 142,160	588.483,75	0,08	
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares		STK	79.639	0	11.915	USD 67,510	5.063.981,25	0,66	
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares		STK	25.420	0	34.839	USD 126,250	3.022.770,09	0,39	
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	15.512	0	0	USD 240,650	3.516.024,11	0,46	
US5150981018	Landstar System Inc. Reg.Shares		STK	38.553	38.553	0	USD 181,890	6.604.883,84	0,86	
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	28.679	0	0	USD 162,230	4.382.211,71	0,57	
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares		STK	25.932	0	90.241	USD 52,440	1.280.845,89	0,17	
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	3.516	0	0	USD 355,350	1.176.801,92	0,15	
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	72.048	0	19.584	USD 109,360	7.421.276,52	0,96	
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares		STK	831	0	510	USD 1.431,590	1.120.515,48	0,15	
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	32.852	4.670	16.800	USD 250,160	7.740.657,74	1,00	
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares C.I.A		STK	30.184	0	11.274	USD 65,640	1.866.137,10	0,24	
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	4.633	0	7.504	USD 262,940	1.147.406,07	0,15	
IE00BDVJQ56	nVent Electric PLC Reg.Shares		STK	22.829	22.829	0	USD 45,610	980.720,25	0,13	
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	66.147	66.147	0	USD 98,070	6.110.046,43	0,79	
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares		STK	49.300	49.300	0	USD 72,110	3.348.425,17	0,43	
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares		STK	13.870	0	0	USD 136,870	1.788.063,39	0,23	
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares		STK	34.684	22.523	0	USD 110,990	3.625.861,51	0,47	
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	25.987	0	0	USD 175,910	4.305.710,81	0,56	
US74051N1028	Premier Inc. Reg.Shares		STK	159.666	106.928	0	USD 32,910	4.949.239,95	0,64	
US7433121008	Progress Software Corp. Reg.Shares		STK	127.099	30.547	0	USD 57,540	6.888.270,19	0,89	
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	55.798	28.185	14.037	USD 138,660	7.287.322,86	0,95	
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	7.094	2.202	0	USD 757,790	5.063.353,36	0,66	
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	10.309	0	5.276	USD 129,250	1.255.004,47	0,16	
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares		STK	37.152	37.152	0	USD 246,850	8.638.006,22	1,12	
US87901J1051	TEGNA Inc. Reg.Shares		STK	54.975	54.975	0	USD 17,710	917.026,70	0,12	
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	29.042	0	15.212	USD 170,740	4.670.363,48	0,61	
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	119.140	47.308	0	USD 59,820	6.712.776,49	0,87	
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares		STK	24.118	0	0	USD 239,220	5.434.216,78	0,70	
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	4.660	0	13.797	USD 296,010	1.299.243,29	0,17	
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	33.947	0	41.933	USD 43,410	1.387.999,69	0,18	
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	32.150	0	33.805	USD 139,140	4.213.385,14	0,55	
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	10.991	10.991	0	USD 185,330	1.918.585,32	0,25	
US90384S3031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares		STK	11.643	11.643	0	USD 523,150	5.737.058,91	0,74	
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares C.I.B		STK	7.290	0	8.335	USD 182,230	1.251.254,31	0,16	
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	13.405	212	0	USD 483,320	6.102.387,30	0,79	
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	55.124	0	89.095	USD 38,880	2.018.669,23	0,26	
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	19.580	0	4.671	USD 287,400	5.300.265,61	0,69	
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares C.I.A		STK	2.961	0	1.357	USD 220,350	614.539,28	0,08	
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares		STK	11.452	1.947	4.417	USD 675,020	7.281.086,03	0,94	
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares		STK	9.933	0	13.598	USD 151,070	1.413.373,18	0,18	
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares		STK	8.554	0	0	USD 310,040	2.497.958,14	0,32	
US9507551086	Werner Enterprises Inc. Reg.Shares		STK	96.676	0	25.356	USD 46,720	4.254.217,50	0,55	
IE00DBB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares		STK	14.269	14.269	0	USD 236,620	3.180.117,53	0,41	
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares		STK	30.500	0	5.697	USD 126,570	3.636.041,25	0,47	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>6.714.956,58</b>	<b>0,87</b>	
<b>CHF</b>								<b>6.714.956,58</b>	<b>0,87</b>	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	24.396	3.691	0	CHF 273,850	6.714.956,58	0,87	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>686.683.876,87</b>	<b>89,10</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>										
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 23		XEUR	EUR	Anzahl 302				997.175,00	0,13	
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 23		XCME	USD	Anzahl 163				-244.695,78	-0,03	
FTSE 100 Index Future (FFI) März 23		IFEU	GBP	Anzahl 45				245.675,75	0,03	
S&P Canada 60 Index Future (SXF) März 23		XMOD	CAD	Anzahl 40				51.167,79	0,01	
SPI 200 Index Future (YAP) März 23		XSFE	AUD	Anzahl 7				9.716,45	0,00	
Swiss Market Index Future (S30) März 23		XEUR	CHF	Anzahl 38				63.100,55	0,01	
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) März 23		XOSE	JPY	Anzahl 19				82.400,36	0,01	
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>1.204.540,12</b>	<b>0,16</b>
<b>Devisen-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>										
								<b>29.001,27</b>	<b>0,00</b>	
<b>Offene Positionen</b>										
CHF/EUR 3.600.000,00			OTC					-30.426,61	0,00	
JPY/EUR 210.000.000,00			OTC					-59.513,78	-0,01	
NOK/EUR 14.000.000,00			OTC					-49.854,24	-0,01	
SEK/EUR 17.000.000,00			OTC					12.130,69	0,00	
USD/EUR 20.000.000,00			OTC					156.665,21	0,02	
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>1.115.677,70</b>	<b>0,13</b>	
<b>Offene Positionen</b>										

# Deka-Nachhaltigkeit StrategieInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
AUD/EUR 16.500.000,00		OTC						87.414,62	0,01	
CAD/EUR 116.000.000,00		OTC						-435.551,58	-0,06	
CHF/EUR 54.000.000,00		OTC						640.270,70	0,08	
DKK/EUR 48.600.000,00		OTC						7.592,59	0,00	
GBP/EUR 34.300.000,00		OTC						445.485,55	0,06	
HKD/EUR 1.620.000,00		OTC						1.368,85	0,00	
JPY/EUR 4.820.000.000,00		OTC						233.759,69	0,03	
NOK/EUR 144.000.000,00		OTC						478.275,97	0,06	
SEK/EUR 152.000.000,00		OTC						148.657,71	0,02	
SGD/EUR 2.300.000,00		OTC						-5.041,41	0,00	
USD/EUR 390.000.000,00		OTC						-486.554,99	-0,07	
<b>Summe Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.144.678,97</b>	<b>0,13</b>	
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	14.806.631,13			%	100,000	14.806.631,13	1,91
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
Bayerische Landesbank			EUR	42.158,94			%	100,000	42.158,94	0,01
Landesbank Saar			EUR	33.930.349,58			%	100,000	33.930.349,58	4,39
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	2.332.078,41			%	100,000	313.325,06	0,04
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	21.591.748,76			%	100,000	1.969.412,17	0,26
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	8.786.991,06			%	100,000	796.038,47	0,10
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	1.857.561,70			%	100,000	1.175.824,52	0,15
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	5.228.858,92			%	100,000	3.624.934,26	0,47
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	5.319.582,53			%	100,000	5.346.743,99	0,69
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	1.307.970,73			%	100,000	1.488.630,99	0,19
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	1.706.963,97			%	100,000	204.831,58	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	156.391.532,00			%	100,000	1.077.484,80	0,14
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	2.433.991,10			%	100,000	1.700.011,24	0,22
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	10.826.308,99			%	100,000	10.197.145,14	1,32
<b>Summe Bankguthaben<sup>1)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>76.673.521,87</b>	<b>9,92</b>	
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>76.673.521,87</b>	<b>9,92</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Dividendenansprüche			EUR	665.014,37				665.014,37	0,09	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	3.944.576,33				3.944.576,33	0,51	
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	252.325,48				252.325,48	0,03	
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	353.779,91				353.779,91	0,05	
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	2.680.000,00				2.680.000,00	0,35	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>7.895.696,09</b>	<b>1,03</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-261.346,22				-261.346,22	-0,03	
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-991.406,53				-991.406,53	-0,13	
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-1.390.000,00				-1.390.000,00	-0,18	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.642.752,75</b>	<b>-0,34</b>	
<b>Fondsvermögen</b>										
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>							<b>EUR</b>	<b>770.959.561,17</b>	<b>100,00</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>							<b>STK</b>	<b>3.939.726,000</b>		
<b>Anteilwert Klasse CF</b>							<b>STK</b>	<b>1.927.539,000</b>		
<b>Anteilwert Klasse TF</b>							<b>EUR</b>	<b>132,75</b>		
							<b>EUR</b>	<b>128,64</b>		

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

<sup>1)</sup> Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87864 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44300 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,96355 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,03840 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,99492 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06170 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,44247 = 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,43175 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	145,14500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,33350 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,57980 = 1 Euro (EUR)

# Deka-Nachhaltigkeit StrategieInvest

## 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)
XMOD	Montreal - Montreal Exchange (ME) - Futures and Options

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>				
AU0000008XB1	Brambles Ltd. Reg.Shares	STK	0	173.999
AU0000000MTS0	Metcash Ltd. Reg.Shares	STK	0	533.300
AU0000000WES1	Wesfarmers Ltd. Reg.Shares	STK	0	23.066
<b>CAD</b>				
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	134.000
CA8934631091	TransAlta Renewables Inc. Reg.Shares	STK	0	76.700
<b>CHF</b>				
CH0003541510	Forbo Holding AG Namens-Aktien	STK	0	239
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK	1.783	11.193
CH0008038389	Swiss Prime Site AG Namens-Aktien	STK	9.111	20.536
<b>EUR</b>				
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK	973	15.046
DE000A1DAHH0	Brenntag SE Namens-Aktien	STK	31.879	112.819
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA	STK	0	41.529
FR0014008VX5	EuroAPI SAS Actions Nom.	STK	3.894	3.894
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur	STK	0	5.973
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK	0	48.265
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK	0	17.782
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	0	4.945
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	0	7.728
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien	STK	0	98.252
<b>GBP</b>				
GB000BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK	261.272	261.272
GB0032089863	NEXT PLC Reg.Shares	STK	0	22.897
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC Reg.Shares	STK	0	134.687
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK	140.657	140.657
<b>JPY</b>				
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK	0	28.500
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK	0	15.600
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	100.000
JP3188220002	Otsuka Holdings Company Ltd. Reg.Shares	STK	0	70.100
JP3431900004	Sohgo Security Services Co.Ltd Reg.Shares	STK	0	15.100
JP3939000000	Yamada Holdings Co. Ltd. Ltd. Reg.Shares	STK	0	387.800
<b>NOK</b>				
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK	0	398.533
<b>SEK</b>				
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK	0	114.028
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier	STK	311.521	853.443
<b>SGD</b>				
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. Reg.Shares	STK	0	134.800
<b>USD</b>				
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK	16.701	17.580
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares	STK	0	21.542
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK	0	12.988
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares	STK	0	22.489
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	58.048
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK	0	6.700
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	19.100
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK	0	20.956
US29082K1051	Embecta Corp. Reg.Shares	STK	3.957	3.957
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien	STK	0	22.851
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK	0	26.700
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	0	45.749
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK	0	26.293
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	16.685
US5779331041	Maximus Inc. Reg.Shares	STK	0	53.054
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK	0	65.807
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares	STK	0	8.517
IE00BKVD2N49	Seagate Technolog.Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	22.595
US8354951027	Sonoco Products Co. Reg.Shares	STK	0	25.973
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares	STK	0	18.359
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK	0	9.404

# Deka-Nachhaltigkeit StrategieInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US92343E1029	Verisign Inc. Reg.Shares	STK	0	2.800
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	13.158
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>AUD</b>				
AU0000245342	Telstra Group Ltd. Reg.Def.Shares	STK	1.722.596	1.722.596
<b>EUR</b>				
FR0000121261	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom.	STK	0	24.110
<b>GBP</b>				
GB0009252882	GSK PLC Reg.Shares	STK	94.170	261.272
GB0002405495	Schroders PLC Reg.Shares	STK	0	34.309
GB0008754136	Tate & Lyle PLC Reg.Shares	STK	0	415.454
<b>SEK</b>				
SE0017859044	AXFOOD AB Namn-Aktier (Em.05/2022)	STK	2.906	2.906
<b>USD</b>				
US1567821046	Cerner Corp. Reg.Shares	STK	0	84.579
US1773761002	Citrix Systems Inc. Reg.Shares	STK	15.622	15.622
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>SEK</b>				
SE0017859036	Axfood AB Anrechte	STK	87.202	87.202

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>404.157</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), Swiss Market Index (Price) (CHF), TOPIX Index (Price) (JPY))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>359.714</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), Swiss Market Index (Price) (CHF), TOPIX Index (Price) (JPY))		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	<b>EUR</b>	<b>32.873</b>
CAD/EUR	<b>EUR</b>	<b>257.197</b>
CHF/EUR	<b>EUR</b>	<b>144.312</b>
DKK/EUR	<b>EUR</b>	<b>15.069</b>
GBP/EUR	<b>EUR</b>	<b>77.547</b>
HKD/EUR	<b>EUR</b>	<b>590</b>
JPY/EUR	<b>EUR</b>	<b>103.417</b>
NOK/EUR	<b>EUR</b>	<b>47.561</b>
SEK/EUR	<b>EUR</b>	<b>48.959</b>
SGD/EUR	<b>EUR</b>	<b>4.747</b>
USD/EUR	<b>EUR</b>	<b>1.009.702</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	<b>EUR</b>	<b>40.333</b>
CAD/EUR	<b>EUR</b>	<b>342.289</b>
CHF/EUR	<b>EUR</b>	<b>190.232</b>
DKK/EUR	<b>EUR</b>	<b>19.610</b>
GBP/EUR	<b>EUR</b>	<b>97.036</b>
HKD/EUR	<b>EUR</b>	<b>786</b>
JPY/EUR	<b>EUR</b>	<b>137.569</b>
NOK/EUR	<b>EUR</b>	<b>64.105</b>
SEK/EUR	<b>EUR</b>	<b>67.896</b>
SGD/EUR	<b>EUR</b>	<b>6.395</b>
USD/EUR	<b>EUR</b>	<b>1.343.084</b>

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.

# Deka-Nachhaltigkeit StrategieInvest (CF)

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>499.355.381,71</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-4.142.377,80
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	30.864.427,00
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 59.357.911,53
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 59.357.911,53
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -28.493.484,53
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	190.523,18
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.265.746,44
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-499.267,51
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.657.420,81
<b>II.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>523.002.207,65</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
29.02.2020	340.265.658,86	119,81
28.02.2021	401.647.526,97	121,69
28.02.2022	499.355.381,71	134,66
28.02.2023	523.002.207,65	132,75

# Deka-Nachhaltigkeit StrategieInvest (CF)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.03.2022 - 28.02.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	182.219,51	0,05
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	11.194.776,82	2,84
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	289.858,46	0,07
davon Negative Einlagezinsen	-280.581,16	-0,07
davon Positive Einlagezinsen	570.439,62	0,14
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-27.332,97	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden	-27.332,97	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-2.117.040,66	-0,54
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-2.117.040,66	-0,54
10. Sonstige Erträge	138.265,71	0,04
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	137.609,79	0,03
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	655,92	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>9.660.746,87</b>	<b>2,45</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-35.070,57	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-6.479.138,08	-1,64
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-965.804,21	-0,25
davon EMIR-Kosten	-9.674,23	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-2.650,90	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-20.483,17	-0,01
davon Kostenpauschale	-932.995,91	-0,24
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-7.480.012,86</b>	<b>-1,90</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>2.180.734,01</b>	<b>0,55</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	63.256.929,96	16,06
2. Realisierte Verluste	-70.861.563,71	-17,99
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-7.604.633,75</b>	<b>-1,93</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-5.423.899,74</b>	<b>-1,38</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-499.267,51	-0,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.657.420,81	0,67
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.158.153,30</b>	<b>0,55</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-3.265.746,44</b>	<b>-0,83</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	17.316.093,76	4,40
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-5.423.899,74	-1,38
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	2.712.632,44	0,69
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>1)</sup></b>	<b>9.179.561,58</b>	<b>2,33</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>2)</sup>	9.179.561,58	2,33

Umlaufende Anteile: Stück 3.939.726

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

<sup>1)</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>2)</sup> Ausschüttung am 21. April 2023 mit Beschlussfassung vom 5. April 2023.

# Deka-Nachhaltigkeit StrategieInvest (TF)

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>237.111.814,94</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-222.068,28
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	14.341.294,76
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 34.413.721,70
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 34.413.721,70
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -20.072.426,94
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	127.129,53
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.400.817,41
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-281.382,08
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.249.654,55
<b>II.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>247.957.353,54</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
29.02.2020	166.108.131,41	117,03
28.02.2021	186.989.582,07	118,79
28.02.2022	237.111.814,94	130,51
28.02.2023	247.957.353,54	128,64



# Deka-Nachhaltigkeit StrategieInvest (TF)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.03.2022 - 28.02.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	86.878,56	0,05
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	5.320.623,28	2,76
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	137.461,29	0,07
davon Negative Einlagezinsen	-133.512,87	-0,07
davon Positive Einlagezinsen	270.974,16	0,14
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-13.031,79	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-13.031,79	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.005.731,54	-0,52
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-1.005.731,54	-0,52
10. Sonstige Erträge	65.699,67	0,03
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	65.388,22	0,03
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	311,45	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>4.591.899,47</b>	<b>2,38</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-16.664,22	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-4.853.853,62	-2,52
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-459.094,63	-0,24
davon EMIR-Kosten	-4.597,54	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-1.261,14	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-9.736,72	-0,01
davon Kostenpauschale	-443.499,23	-0,23
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-5.329.612,47</b>	<b>-2,76</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-737.713,00</b>	<b>-0,38</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	30.053.461,29	15,59
2. Realisierte Verluste	-33.684.838,17	-17,48
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-3.631.376,88</b>	<b>-1,88</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-4.369.089,88</b>	<b>-2,27</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-281.382,08	-0,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.249.654,55	0,65
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>968.272,47</b>	<b>0,50</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-3.400.817,41</b>	<b>-1,76</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	6.427.660,34	3,33
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.369.089,88	-2,27
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	2.297.667,68	1,19
<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>4.356.238,14</b>	<b>2,26</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>3)</sup>	4.356.238,14	2,26

Umlaufende Anteile: Stück 1.927.539

\*) 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 21. April 2023 mit Beschlussfassung vom 5. April 2023.

# Deka-Nachhaltigkeit StrategieInvest

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR *) (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	ASX Trade24	9.716,45
Aktienindex-Terminkontrakte	CME Globex	-244.695,78
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	1.060.275,55
Aktienindex-Terminkontrakte	ICE Futures Europe	245.675,75
Aktienindex-Terminkontrakte	Montreal Exchange (ME) - Futures and Options	51.167,79
Aktienindex-Terminkontrakte	Osaka Exchange - Futures and Options	82.400,36
Devisenterminkontrakte	BNP Paribas S.A.	162.601,17
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	-154.826,21
Devisenterminkontrakte	HSBC Continental Europe S.A.	277.810,23
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan SE	-122.621,00
Devisenterminkontrakte	UBS AG [London Branch]	981.714,78

\*) Bei den angegebenen Beträgen handelt es sich um Marktwerte. Der Anrechnungsbetrag der aufgeführten Derivate beläuft sich auf insgesamt 708.608.585,79 EUR.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	2.680.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	1.390.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	1.390.000,00

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)

100% MSCI World NR in EUR

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

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

01.03.2022 - 18.09.2022

kleinster potenzieller Risikobetrag 2,00%  
größter potenzieller Risikobetrag 5,53%  
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 3,27%

19.09.2022 - 28.02.2023

kleinster potenzieller Risikobetrag 5,81%  
größter potenzieller Risikobetrag 6,95%  
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 6,42%

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

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

01.03.2022 - 18.09.2022: Varianz-Kovarianz Ansatz

19.09.2022 - 28.02.2023: historische Simulation

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

197,31%

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

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

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

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	3.939.726
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	1.927.539
Anteilwert Klasse CF	EUR	132,75
Anteilwert Klasse TF	EUR	128,64

### 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

# Deka-Nachhaltigkeit StrategieInvest

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

## Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

## Investmentanteile

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

## Derivate

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

## Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

## Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF	1,44%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse TF	2,16%

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

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 0,18% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,15% p.a. auf Dritte. Die Kostenpauschale deckt die in den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt aufgeführten Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden. Die Verwaltungsvergütung ist nicht Bestandteil der Kostenpauschale und wird dem Sondervermögen gesondert belastet.

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

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

## Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse CF		
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	137.609,79
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	655,92

## Anteilklasse TF

Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	65.388,22
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	311,45

## Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse CF		
EMIR-Kosten	EUR	9.674,23
Gebühren für Quellensteuerrückvergütung	EUR	2.650,90
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	20.483,17
Kostenpauschale	EUR	932.995,91

## Anteilklasse TF

EMIR-Kosten	EUR	4.597,54
Gebühren für Quellensteuerrückvergütung	EUR	1.261,14
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	9.736,72
Kostenpauschale	EUR	443.499,23

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	531.935,97
--	-----	------------

## 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 Mitarbeitenden 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.

# Deka-Nachhaltigkeit StrategieInvest

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 Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, 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 Mitarbeitenden werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

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

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

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

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

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

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

Zahl der Mitarbeiter der KVG

461

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

Geschäftsführer	EUR	11.962.579,80
weitere Risk Taker	EUR	2.094.112,05
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.991.350,34
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	387.352,00
	EUR	7.489.765,41

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

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

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

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

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

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

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

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

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:**  
Deka-Nachhaltigkeit StrategiInvest

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
529900IMZJGDV0DQSA41

## 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 15,50% 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, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile (im Folgenden „Zielfonds“), die nach Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt wurden. Bei der Auswahl der Investitionen wurden sowohl ökologische als auch soziale und die verantwortungsvolle Unternehmens- und Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dies erfolgte durch die Anwendung von Ausschlusskriterien sowie einer Analyse und Bewertung der Unternehmen und/oder Staaten anhand von ESG-Kriterien und unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitschancen und -risiken im Rahmen der ESG-Strategie. Die ESG-Strategie zielte darauf ab

- sofern Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen getätigt werden, nur in Unternehmen zu investieren, die verantwortungsvolle Geschäftspraktiken anwenden und keine Umsätze bzw. nur einen geringen Anteil ihrer Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern erwirtschaften. Als kontrovers werden Geschäftsfelder erachtet, die mit hohen negativen 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
- Umsätze aus der unkonventionellen Förderung von Erdöl und/oder Erdgas (inklusive Fracking) generierten
- Umsätze aus der Förderung von Kohle generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung oder dem Vertrieb in den Geschäftsfeldern Rüstungsgüter generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung in den Geschäftsfeldern Tabak und/oder Alkohol generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% in den Geschäftsfeldern Glücksspiel generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% in den Geschäftsfeldern Pornografie generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Energiegewinnung durch Kernspaltung (Atomenergie) generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus der Verstromung von Kohle generierten
- gegen den UN Global Compact verstießen
- eine ESG-Bewertung von schlechter als „B“ von MSCI ESG Research LLC oder alternativ einer vergleichbaren ESG-Bewertung von einem anderen Anbieter aufwiesen.

Zudem wurden seit dem 01.01.2023 im Rahmen der ESG-Strategie Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen zusätzlich ausgeschlossen, die

- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus der Förderung von Erdöl generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus dem Abbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von/aus fossiler Brennstoffe (exklusive Erdgas) generierten

Seit dem 01.01.2023 erfolgte kein Ausschluss mehr von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen die genveränderte Agrarprodukte herstellten.

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

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

Im Rahmen der ESG-Strategie wurden Zielfonds ausgeschlossen,

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

Die Bewertung des MSCI ESG Ratings umfasst 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 bis auf eine Ausnahme nicht in gemäß der ESG-Strategie ausgeschlossene Unternehmen, Staaten und Zielfonds. Damit hielt das Finanzprodukt bis auf eine Ausnahme 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 bis auf eine Ausnahme 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. Diese Ausnahme war eine Investition in ein Unternehmen seit dem 5.10.2021, welches einen Umsatzanteil von mehr als 5% aus dem Vertrieb von Alkohol erzielte. Diese Nichtberücksichtigung eines Ausschlusses wurde unverzüglich nach Feststellung dieses Sachverhalts am 29.03.2022 durch Verkauf der entsprechenden Positionen behoben. Dem Sondervermögen entstand hierdurch kein wirtschaftlicher Schaden. Zudem wurde das Sondervermögen im Berichtszeitraum nicht in Staaten angelegt, die keine Verfahrensweisen verantwortungsvoller Staatsführung anwenden, indem sie beispielsweise politische Rechte und bürgerliche Freiheiten nicht achteten. Abschließend wurde das Sondervermögen im Berichtszeitraum nicht in Zielfonds angelegt, deren ESG-Bewertung nicht den Mindeststandards des Finanzprodukts entsprachen. Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/ oder Zielfonds geführt haben, findet sich im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ wieder.

#### 2. Ökologische Wirkung

Der Indikator „ökologische Wirkung“ betrug im Berichtszeitraum 26,86 Euro pro 1.000 Euro investiertes Kapital.



Der Indikator berechnet sich aus der Summe der Umsätze der im Finanzprodukt enthaltenen Unternehmen in den Geschäftsfeldern 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 Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum wider.

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 Teilfonds und den Umsätzen der investierten Unternehmen.

### 3. Soziale Wirkung

Der Indikator „soziale Wirkung“ betrug im Berichtszeitraum 126,29 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 Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum wider.

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

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

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

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

Dazu wurde im Berichtsjahr teilweise direkt und indirekt in Unternehmen investiert, die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, die zur Erreichung eines oder mehrerer SDGs beitragen. Dazu wurden bestimmte Geschäftsfelder mit Beitrag zu den SDGs identifiziert. Dies umfasst die Geschäftsfelder alternative Energien, Energieeffizienz, nachhaltiges Bauen, nachhaltige

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

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

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

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

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

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

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

- 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.

Bei allen nachhaltigen Investitionen in Zielfonds, überstieg der durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck der Unternehmen bzw. die CO<sub>2</sub>-Intensität der Staaten im Zielfonds einen festgelegten Schwellenwert nicht. Zudem überstieg der Anteil des Sondervermögens im Zielfonds, das in Unternehmen investiert wurde, die gegen den UN Global Compact verstießen, einen definierten Schwellenwert nicht. Die nachhaltigen Investitionen in Zielfonds, enthielten zudem keine Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt waren.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Seit dem 01.09.2022 wurde dann nicht mehr in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, deren 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)

Für Zielfonds waren seit dem 01.12.2022 für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

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

Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überstritten wurden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum Berichtsstichtag 31.12.2022 veräußert.

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: 01.03.2022 - 28.02.2023

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft Corp. Reg.Shares (US5949181045)	Software & Dienste	1,28%	Vereinigte Staaten
Sanofi S.A. Actions Port. (FR0000120578)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,20%	Frankreich
Merck & Co. Inc. Reg.Shares (US58933Y1055)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,01%	Vereinigte Staaten
Amgen Inc. Reg.Shares (US0311621009)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,00%	Vereinigte Staaten
General Mills Inc. Reg.Shares (US3703341046)	Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,98%	Vereinigte Staaten
CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg) (CA12532H1047)	Software & Dienste	0,94%	Kanada
W.W. Grainger Inc. Reg.Shares (US3848021040)	Investitionsgüter	0,94%	Vereinigte Staaten
Novartis AG Namens-Aktien (CH0012005267)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,92%	Schweiz
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine (CH0012032048)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,91%	Schweiz
Swisscom AG Namens-Aktien (CH0008742519)	Telekommunikationsdienste	0,89%	Schweiz
Gilead Sciences Inc. Reg.Shares (US3755581036)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,88%	Vereinigte Staaten
Metro Inc. Reg.Shares (CA59162N1096)	Lebensmittel- und Basisartikeleinzelnhandel	0,88%	Kanada
Snap-on Inc. Reg.Shares (US8330341012)	Investitionsgüter	0,88%	Vereinigte Staaten
Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares (US1101221083)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,88%	Vereinigte Staaten
Hologic Inc. Reg.Shares (US4364401012)	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,88%	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 84%. Darunter fallen alle Investitionen, die die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Ausschlusskriterien des Fonds einhielten.

Nachhaltige Investitionen (#1A 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 16%. Dabei wurden sowohl nachhaltige Investitionen mit Umweltziel als auch nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel getätigt.

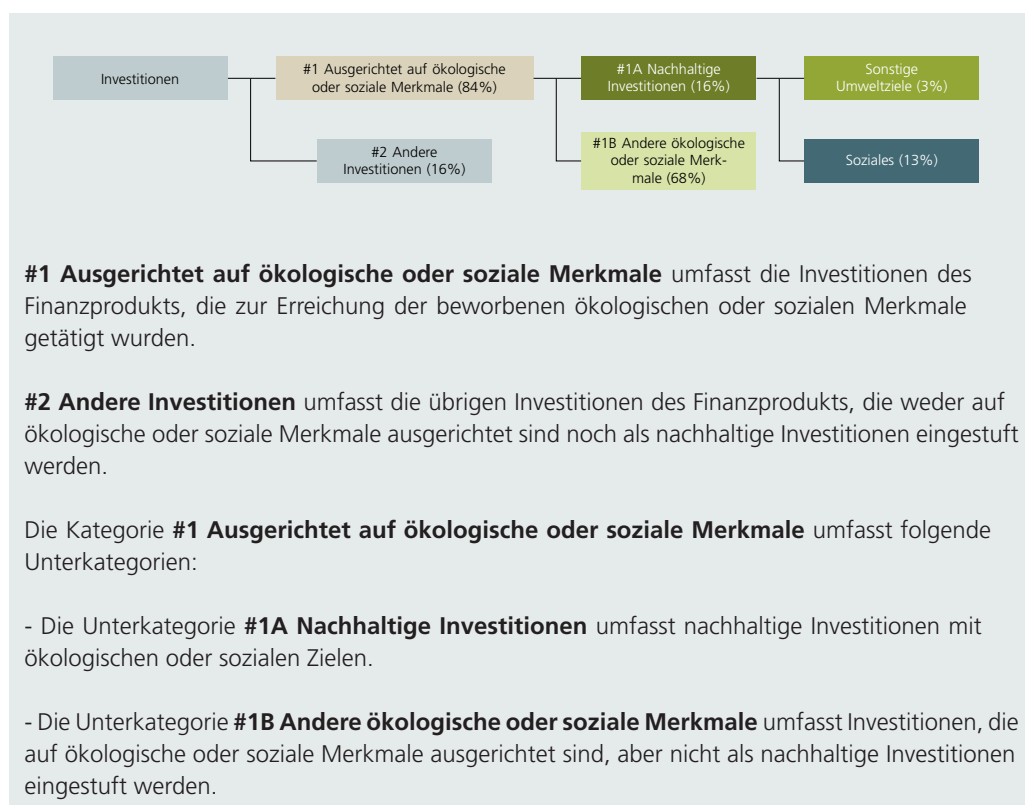
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen wurde bei Unternehmen auf Basis deren Umsatzes, der zu den SDGs beiträgt, angerechnet. Bei Staaten fand eine Anrechnung zum Anteil der nachhaltigen Investitionen auf Basis deren Nachhaltigkeitsbewertung, die den Fortschritt



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 drei 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, konnte der erste Quartalsstichtag des Berichtszeitraums bei der Berechnung 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. Unter „Sonstige“ fielen Bankguthaben, Derivate, Forderungen und Emittenten, für die keine Branchenzuteilung vorlag.

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 0,55% 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>14,45%</b>
Haushaltsartikel & Pflegeprodukte	2,77%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	7,05%
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	4,63%
<b>Finanzwesen</b>	<b>8,96%</b>
Banken	2,60%
Diversifizierte Finanzdienste	1,13%
Versicherungen	5,23%
<b>Gesundheitswesen</b>	<b>20,73%</b>
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	7,61%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	13,12%
<b>Immobilien</b>	<b>0,66%</b>
Immobilien	0,66%
<b>Industrie</b>	<b>11,74%</b>
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,57%
Investitionsgüter	6,35%
Transportwesen	2,82%
<b>Informationstechnologie</b>	<b>9,77%</b>
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,99%
Hardware & Ausrüstung	1,38%
Software & Dienste	7,40%
<b>Kommunikationsdienste</b>	<b>10,44%</b>
Medien & Unterhaltung	3,42%
Telekommunikationsdienste	7,02%
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>	<b>2,20%</b>
Automobile & Komponenten	0,12%
Dienstleistungsunternehmen	0,62%
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,65%
Groß- und Einzelhandel	0,81%
<b>Roh-, Hilfs- &amp; Betriebsstoffe</b>	<b>1,06%</b>
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,06%
<b>Sonstige</b>	<b>18,23%</b>
Sonstige	18,23%
<b>Versorgungsbetriebe</b>	<b>1,76%</b>
Versorgungsbetriebe	1,76%

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?

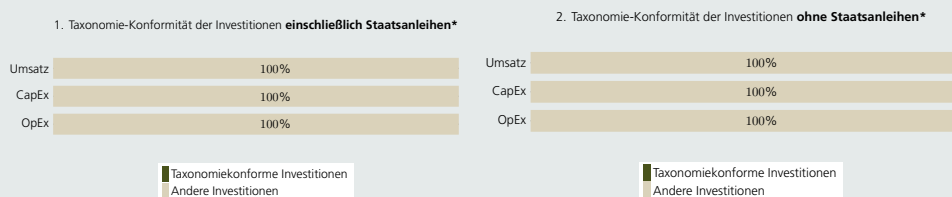
Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht nachweisbar in taxonomiekonforme Wirtschaftsaktivitäten und trug damit zu keinem der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele bei. Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen betrug demnach 0% (gemessen an den drei Leistungsindikatoren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

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht in Staatsanleihen. 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 2,80%.

Die Berechnung des Anteils basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den letzten drei Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Aufgrund unzureichender Datenverfügbarkeit, konnte der erste Quartalsstichtag des Berichtszeitraums bei der Berechnung nicht berücksichtigt werden.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen**

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 12,70%.

Die Berechnung des Anteils basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den letzten drei Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Aufgrund unzureichender Datenverfügbarkeit, konnte der erste Quartalsstichtag 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 bis auf eine Ausnahme 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>.

# Deka-Nachhaltigkeit StrategieInvest

---

Frankfurt am Main, den 25. Mai 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 Deka-Nachhaltigkeit StrategiInvest – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. März 2022 bis zum 28. Februar 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2022 bis zum 28. Februar 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

## Sonstige Informationen

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

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

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens Deka-Nachhaltigkeit StrategiInvest unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzu beziehen. 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 31. Mai 2023

## **Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Andreas Koch  
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge  
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 Munning  
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;

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Europa-Allee 91  
60486 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 28. Februar 2023

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



**Deka Investment GmbH**

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

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

