

Jahresbericht
zum 31. Dezember 2022.

Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

Ein Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

31. Dezember 2022

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022.

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

In der Geld- und Fiskalpolitik rückte im Laufe des Berichtszeitraums die sprunghafte 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 mittlerweile bei einem Leitzinsintervall von 4,25 bis 4,50 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen seit Juli 2022 bislang erst auf 2,50 Prozent an. Zugleich wurden weitere Zinserhöhungen in den kommenden Monaten in Aussicht gestellt, wobei die Zinsschritte zuletzt gemäßiger ausfielen. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo merklich an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 2,6 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. Zwischen Februar und September kam es zu einer ausgeprägten Korrekturphase, ehe in den letzten Monaten eine Gegenbewegung einsetzte. Stark unter Druck geriet der Euro, der zeitweise unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, ehe zum Ende des Berichtszeitraums eine deutliche Erholung festzustellen war. Explodierte der Ölpreis im ersten und zweiten Quartal noch regelrecht, so befand er sich im letzten Halbjahr 2022 hingegen auf Talfahrt und lag zuletzt deutlich unter 100 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 Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022	7
Anhang	21
Ökologische und/oder soziale Merkmale	25
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	42
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	44

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 01.01.2022 bis 31.12.2022

Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Investmentfonds Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und die positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Der Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Wertes des Fondsvermögens in Schuldverschreibungen, Schuldscheindarlehen und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, der deutschen Bundesländer, der Europäischen Union, der Mitgliedstaaten der Europäischen Union, der Vereinigten Staaten von Amerika, der Mitgliedstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) und supranationaler Einrichtungen (bspw. KfW, EIB, ESM) anlegen. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

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

Deutliches Minus

Der Rentenanteil des Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch wurde im Stichtagsvergleich auf 25,3 Prozent (inklusive Rentenfonds) des Fondsvermögens erhöht. Hierzu gehörten neu in das Portfolio aufgenommene Staatsanleihen, Positionen in Unternehmensanleihen, teilweise mit besonderen Merkmalen ausgestattet, Titel halbstaatlicher Emittenten und unterschiedliche Rentenfonds.

Wichtige Kennzahlen

Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF (A)	-14,5%	1,7%	1,1%
Anteilklasse I (A)	-14,2%	2,1%	1,5%

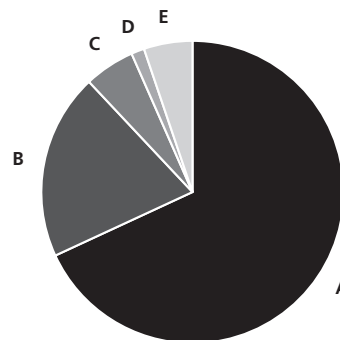
ISIN

Anteilklasse CF (A)	LU0236907720
Anteilklasse I (A)	LU0236908371

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

Fondsstruktur

Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch



A	Aktien	68,1%
B	Renten	19,9%
C	Rentenfonds	5,4%
D	Gemischte Fonds	1,4%
E	Barreserve, Sonstiges	5,2%

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

Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

Zur Steuerung des Zinsänderungsrisikos wurden Derivate (Futures und Swaps) eingesetzt. Insgesamt verringerte sich der wirtschaftliche Investitionsgrad in Renten hierdurch um 1,7 Prozentpunkte.

Zum Stichtag bestanden Direktanlagen in Aktien in Höhe von 68,1 Prozent. Zusätzlich erfolgte eine Positionierung mittels Futures Long- und Short-Positionen. Daneben kamen Optionen auf zwei Aktienindizes zum Einsatz. Über Aktienderivate reduzierte sich der wirtschaftliche Investitionsgrad insgesamt um 8,0 Prozentpunkte.

Daneben kam weiterhin ein gemischter Wertpapierfonds mit Volatilitätsstrategien zum Einsatz.

Die Wertentwicklung des Fonds Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch betrug im Berichtszeitraum minus 14,5 Prozent in der Anteilklasse CF (A) sowie minus 14,2 Prozent in der Anteilklasse I (A). Das Fondsvolumen belief sich zuletzt auf 62,1 Mio. Euro.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

Index: 31.12.2021 = 100



■ Anteilklasse CF (A)

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

Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								49.205.450,26	79,29
Aktien								42.076.831,44	67,81
EUR								5.396.918,60	8,71
IT0001233417	AZA S.p.A. Azioni nom.	STK		66.721	0	0	EUR 1,267	84.502,15	0,14
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		8.771	0	0	EUR 27,130	237.957,23	0,38
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		1.175	0	0	EUR 201,900	237.232,50	0,38
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK		3.537	3.537	0	EUR 54,000	190.998,00	0,31
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		366	177	96	EUR 511,200	187.099,20	0,30
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur ¹⁾	STK		9.127	0	0	EUR 26,300	240.040,10	0,39
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien ¹⁾	STK		2.871	887	0	EUR 79,500	228.244,50	0,37
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		4.514	0	0	EUR 53,670	242.266,38	0,39
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		836	0	0	EUR 156,650	130.959,40	0,21
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK		8.160	8.160	0	EUR 15,090	123.134,40	0,20
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		2.125	2.125	0	EUR 46,085	97.930,63	0,16
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		1.399	0	2.772	EUR 35,405	49.531,60	0,08
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK		1.485	0	0	EUR 92,180	136.887,30	0,22
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		6.961	6.961	0	EUR 28,635	199.328,24	0,32
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		11.794	11.794	0	EUR 11,454	135.088,48	0,22
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK		982	0	0	EUR 101,300	99.476,60	0,16
IT0005211237	Italgas S.P.A. Azioni nom.	STK		15.903	0	0	EUR 5,270	83.808,81	0,14
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B	STK		6.803	1.981	0	EUR 20,870	141.978,61	0,23
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK		17.928	0	0	EUR 9,064	162.499,39	0,26
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		3.348	0	0	EUR 61,560	206.102,88	0,33
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		1.832	626	0	EUR 182,050	333.515,60	0,54
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK		22.800	22.800	0	EUR 4,352	99.225,60	0,16
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		3.704	3.704	0	EUR 48,450	179.458,80	0,29
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		3.822	3.822	0	EUR 59,800	228.555,60	0,37
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK		4.034	0	0	EUR 57,420	231.632,28	0,37
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		6.712	0	0	EUR 16,460	110.479,52	0,18
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		3.023	383	0	EUR 90,720	274.246,56	0,44
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		13.233	6.916	8.495	EUR 13,342	176.554,69	0,28
FI00090005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R	STK		11.270	11.270	0	EUR 15,295	149.834,65	0,24
BE0003826436	Telenet Group Holding N.V. Actions Nom.	STK		1.887	0	0	EUR 13,200	28.682,40	0,05
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur	STK		7.760	7.760	0	EUR 9,000	69.840,00	0,11
FR0000121204	Wendel SE Actions Port.	STK		480	480	0	EUR 87,900	42.192,00	0,07
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		2.605	0	0	EUR 98,900	257.634,50	0,42
AUD								359.898,50	0,57
AU0000261372	ANZ Group Holdings Ltd. Reg.Shares Def.	STK		5.058	5.058	0	AUD 23,660	76.214,92	0,12
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares	STK		14.611	7.651	0	AUD 16,840	156.699,80	0,25
AU000000MGR9	Mirvac Group Reg.Stapled Units	STK		93.610	0	0	AUD 2,130	126.983,78	0,20
CAD								2.192.185,08	3,52
CA11284V1058	Brookfield Renewable Corp. Reg.Shs Cl.A Sub.Vot.	STK		2.500	2.500	0	CAD 37,690	65.234,02	0,11
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		3.000	0	0	CAD 116,920	242.838,80	0,39
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK		100	0	0	CAD 2.134,790	147.796,17	0,24
CA3759161035	Gildan Activewear Inc. Reg.Shares (Sub.Vtg)	STK		4.600	4.600	0	CAD 36,830	117.291,78	0,19
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK		2.900	0	0	CAD 120,220	241.369,69	0,39
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		8.800	0	0	CAD 24,310	148.107,02	0,24
CA6665111002	Northland Power Inc. Reg.Shares	STK		5.000	5.000	0	CAD 37,610	130.191,12	0,21
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK		2.200	2.200	0	CAD 99,330	151.290,31	0,24
CA6837151068	Open Text Corp. Reg.Shares	STK		2.900	2.900	0	CAD 40,560	81.433,66	0,13
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK		8.800	0	0	CAD 28,930	176.254,05	0,28
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		3.000	0	0	CAD 60,980	126.653,35	0,20
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK		2.600	0	0	CAD 63,360	114.050,32	0,18
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		3.000	0	0	CAD 66,630	138.388,21	0,22
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		1.600	1.600	0	CAD 88,540	98.077,08	0,16
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. Reg.Shares	STK		1.200	1.200	0	CAD 97,590	81.076,42	0,13
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd. Reg.Shares	STK		1.900	1.900	0	CAD 100,450	132.133,08	0,21
CHF								883.048,45	1,43
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		1.364	0	0	CHF 107,820	149.105,50	0,24
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		4.211	4.211	0	CHF 84,500	360.762,93	0,58
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK		12.972	0	0	CHF 17,265	227.066,72	0,37
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		324	0	0	CHF 444,800	146.113,30	0,24
DKK								675.959,21	1,08
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK		93	36	0	DKK 16.020,000	200.340,21	0,32
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B	STK		1.108	0	0	DKK 922,800	137.489,65	0,22
DK00060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		2.664	2.664	0	DKK 943,900	338.129,35	0,54
GBP								959.745,40	1,55
GB0031743007	Burberry Group PLC Reg.Shares	STK		4.567	0	0	GBP 20,300	104.737,06	0,17
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien	STK		5.711	5.711	0	GBP 19,590	126.392,09	0,20
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares	STK		44.274	0	0	GBP 2,213	110.688,75	0,18
GB00BN75WP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		13.005	13.006	1	GBP 14,458	212.418,28	0,34

Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
GB0005576813	Howden Joinery Group PLC Reg.Shares	STK		19.911	19.911	0	GBP 5,690	127.990,77	0,21
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares	STK		22.961	0	0	GBP 2,372	61.528,85	0,10
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		4.551	4.551	0	GBP 42,010	215.989,60	0,35
								2.354.893,50	3,79
JPY									
JP3112000009	AGC Inc. Reg.Shares	STK		2.500	2.500	0	JPY 4.395,000	78.133,33	0,13
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK		9.500	9.500	0	JPY 2.006,500	135.550,22	0,22
JP3486800000	Daito Trust Constr. Co. Ltd. Reg.Shares	STK		1.500	0	0	JPY 13.540,000	144.426,67	0,23
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. Reg.Shares	STK		11.200	0	0	JPY 2.687,000	214.004,62	0,34
JP3918000005	Meiji Holdings Co.Ltd. Reg.Shares	STK		1.400	0	0	JPY 6.740,000	67.100,44	0,11
JP3695200000	NGK Insulators Ltd. Reg.Shares	STK		14.300	14.300	0	JPY 1.678,000	170.633,96	0,27
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK		7.000	0	3.200	JPY 3.762,000	187.264,00	0,30
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Reg.Shares	STK		3.700	3.700	0	JPY 3.110,000	81.827,56	0,13
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		5.300	5.300	0	JPY 3.083,000	116.194,84	0,19
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares	STK		14.800	0	0	JPY 2.118,500	222.960,36	0,36
JP3326000001	Sankyu Inc. Reg.Shares	STK		3.500	0	0	JPY 4.830,000	120.213,33	0,19
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares	STK		2.900	0	0	JPY 5.860,000	120.846,22	0,19
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Reg.Shares	STK		5.900	5.900	0	JPY 4.671,000	195.974,40	0,32
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares	STK		8.100	5.400	1.200	JPY 2.827,500	162.864,00	0,26
JP3595200001	Tosoh Corp. Reg.Shares	STK		12.000	12.000	0	JPY 1.570,000	133.973,33	0,22
JP3939000000	Yamada Holdings Co. Ltd. Ltd. Reg.Shares	STK		20.500	0	19.700	JPY 467,000	68.078,22	0,11
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK		6.300	6.300	0	JPY 3.010,000	134.848,00	0,22
								54.235,72	0,09
NZD									
NZTELE000154	Spark New Zealand Ltd. Reg.Shares	STK		16.911	16.911	0	NZD 5,400	54.235,72	0,09
								626.784,76	1,01
SEK									
SE0017486897	Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)	STK		20.524	20.524	0	SEK 112,140	206.738,83	0,33
SE0000190126	Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria)	STK		218	0	0	SEK 256,300	5.018,85	0,01
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK		9.636	9.636	0	SEK 112,700	97.548,41	0,16
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria)	STK		6.569	0	0	SEK 121,050	71.427,19	0,12
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)	STK		11.604	0	0	SEK 61,570	64.176,55	0,10
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria)	STK		8.305	0	0	SEK 243,800	181.874,93	0,29
								28.573.162,22	46,06
USD									
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		3.216	0	0	USD 110,310	332.402,87	0,54
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		1.954	1.012	0	USD 162,560	297.626,84	0,48
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		976	0	0	USD 268,380	245.433,48	0,40
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK		2.112	0	0	USD 76,760	151.901,73	0,24
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK		546	0	244	USD 337,580	172.704,31	0,28
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK		1.640	0	0	USD 64,820	99.606,28	0,16
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares	STK		2.801	0	1.008	USD 72,080	189.174,12	0,30
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK		1.357	1.357	0	USD 151,090	192.109,75	0,31
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares	STK		2.265	0	0	USD 84,700	179.756,85	0,29
IE00BFR3W74	Allegion PLC Reg.Shares	STK		1.547	300	0	USD 106,740	154.721,74	0,25
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK		6.880	6.604	0	USD 88,950	573.413,91	0,92
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		5.020	4.769	0	USD 88,450	416.040,29	0,67
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		6.700	6.365	0	USD 84,180	528.466,62	0,85
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK		1.463	0	156	USD 263,160	360.743,11	0,58
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares	STK		1.107	1.107	0	USD 163,980	170.087,48	0,27
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		16.127	0	838	USD 129,610	1.958.510,63	3,16
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK		14.233	0	0	USD 18,450	246.051,86	0,40
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK		1.174	1.174	0	USD 240,620	264.687,64	0,43
US0533321024	AutoZone Inc. Reg.Shares	STK		107	0	27	USD 2.464,380	247.073,00	0,40
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK		6.398	0	0	USD 33,140	198.669,22	0,32
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK		1.209	407	312	USD 256,900	291.020,94	0,47
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares	STK		3.226	1.568	0	USD 81,240	245.565,93	0,40
US0936711052	Block H. & R. Inc. Reg.Shares	STK		2.529	0	0	USD 36,720	87.013,24	0,14
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK		5.154	0	506	USD 72,100	348.187,77	0,56
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK		421	421	0	USD 557,810	220.040,30	0,35
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)	STK		1.304	1.304	0	USD 92,250	112.713,98	0,18
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK		1.411	0	747	USD 161,930	214.085,95	0,34
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares	STK		999	999	0	USD 240,200	224.839,35	0,36
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares	STK		914	0	0	USD 126,870	108.652,31	0,18
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		2.524	2.524	0	USD 77,550	183.402,39	0,30
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares	STK		1.820	1.386	1.101	USD 126,100	215.040,52	0,35
US1255231003	Cigna Corp. Reg.Shares	STK		789	0	802	USD 330,720	244.495,74	0,39
US1720621010	Cincinnati Financial Corp. Reg.Shares	STK		1.089	1.089	0	USD 104,160	106.282,73	0,17
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		6.821	1.788	2.682	USD 47,500	303.581,64	0,49
US1924461023	Cognizant Technology Sol. Corp. Reg.Shs Cl.A	STK		3.350	3.350	0	USD 57,130	179.325,84	0,29
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK		540	0	3.158	USD 79,370	40.159,10	0,06
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		9.077	3.370	0	USD 35,050	298.101,52	0,48
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK		1.333	1.333	0	USD 93,450	116.719,47	0,19
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK		408	0	0	USD 266,850	102.014,34	0,16
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares	STK		743	0	682	USD 140,080	97.521,14	0,16
US23918K1088	DaVita Inc. Reg.Shares	STK		1.575	0	492	USD 75,210	110.991,57	0,18

Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares		STK	783	0	130	USD 428,640	314.476,57	0,51
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares		STK	2.088	2.088	0	USD 97,450	190.654,11	0,31
US2605571031	Dow Inc. Reg.Shares		STK	4.598	4.598	0	USD 50,650	218.213,82	0,35
US26210C1045	Dropbox Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	10.430	5.675	1.889	USD 22,340	218.323,92	0,35
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares		STK	3.859	0	2.939	USD 26,740	96.687,43	0,16
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares		STK	717	0	166	USD 512,880	344.563,09	0,56
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares		STK	1.308	1.308	0	USD 105,210	128.943,25	0,21
US3032501047	Fair Isaac Corp. Reg.Shares		STK	238	0	0	USD 600,900	134.002,53	0,22
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares		STK	617	0	0	USD 340,220	196.688,44	0,32
US6687711084	Gen Digital Inc. Reg.Shares		STK	6.624	0	0	USD 21,250	131.890,37	0,21
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	4.523	1.042	0	USD 85,260	361.331,44	0,58
US37940X1028	Global Payments Inc. Reg.Shares		STK	803	0	0	USD 99,200	74.638,18	0,12
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	977	0	0	USD 240,380	220.052,71	0,35
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares		STK	2.464	0	745	USD 80,610	186.107,32	0,30
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares		STK	14.648	14.648	0	USD 15,920	218.501,91	0,35
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	3.468	0	0	USD 76,100	247.284,89	0,40
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares		STK	8.212	0	0	USD 27,040	208.060,42	0,34
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	10.218	10.218	3.655	USD 26,210	250.938,19	0,40
US4606901001	Interpublic Group of Comp.Inc. Reg.Shares		STK	3.604	3.604	0	USD 33,580	113.396,41	0,18
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares		STK	442	442	0	USD 207,810	86.064,20	0,14
US4262811015	Jack Henry & Associates Inc. Reg.Shares		STK	1.250	0	0	USD 177,490	207.882,41	0,33
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	3.702	1.160	0	USD 177,560	615.907,35	0,99
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	2.872	0	272	USD 133,220	358.498,80	0,58
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares		STK	2.701	0	0	USD 71,470	180.876,52	0,29
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares		STK	1.328	0	0	USD 172,200	214.271,82	0,35
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	836	0	0	USD 235,490	184.464,41	0,30
US5261071071	Lennox International Inc. Reg.Shares		STK	630	0	0	USD 242,070	142.894,45	0,23
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares		STK	1.727	0	0	USD 202,260	327.292,59	0,53
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A		STK	2.397	2.397	0	USD 82,900	186.190,02	0,30
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	1.732	1.732	0	USD 166,780	270.661,01	0,44
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares		STK	4.134	0	0	USD 47,230	182.945,72	0,29
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	780	439	0	USD 348,210	254.489,39	0,41
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares		STK	550	0	0	USD 265,930	137.045,21	0,22
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	73	0	596	USD 375,120	25.658,24	0,04
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	5.070	0	0	USD 110,820	526.453,41	0,85
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares		STK	147	0	0	USD 1.467,110	202.075,59	0,33
US5950171042	Microchip Technology Inc. Reg.Shares		STK	2.391	2.391	0	USD 70,450	157.831,76	0,25
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	7.251	254	516	USD 241,010	1.637.445,31	2,64
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	760	760	0	USD 333,270	237.325,09	0,38
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	1.205	0	0	USD 146,030	164.878,10	0,27
US6819191064	Omnicom Group Inc. Reg.Shares		STK	2.259	0	655	USD 81,590	172.697,88	0,28
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	2.327	0	0	USD 87,000	189.692,20	0,31
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares		STK	384	384	0	USD 128,630	46.281,49	0,07
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares		STK	870	0	0	USD 292,000	238.032,33	0,38
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares		STK	826	826	0	USD 116,460	90.134,42	0,15
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	6.709	6.709	0	USD 51,330	322.673,20	0,52
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares		STK	2.418	0	0	USD 45,820	103.811,44	0,17
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	1.663	0	748	USD 109,840	171.153,83	0,28
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	1.809	0	371	USD 156,790	265.760,70	0,43
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	182	333	151	USD 721,290	123.002,84	0,20
US7703231032	Robert Half International Inc. Reg.Shares		STK	2.360	2.360	0	USD 73,870	163.348,04	0,26
US81211K1007	Sealed Air Corp. Reg.Shares		STK	2.065	0	1.649	USD 50,100	96.937,46	0,16
US82968B1035	Sirius XM Holdings Inc. Reg.Shares		STK	33.574	33.574	0	USD 5,820	183.088,01	0,29
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares		STK	775	0	0	USD 230,210	167.170,53	0,27
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings Reg.Shares		STK	2.006	1.318	1.500	USD 52,440	98.566,07	0,16
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares		STK	1.404	1.404	0	USD 32,840	43.202,02	0,07
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares		STK	772	0	151	USD 321,980	232.905,65	0,38
US8760301072	Tapestry Inc. Reg.Shares		STK	5.586	5.586	0	USD 37,720	197.426,96	0,32
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	336	224	0	USD 121,820	38.352,33	0,06
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	1.944	1.944	905	USD 165,020	300.584,57	0,48
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares		STK	1.573	0	664	USD 136,420	201.066,91	0,32
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	2.626	2.626	0	USD 63,950	157.350,86	0,25
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	589	0	0	USD 320,410	176.829,69	0,28
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	3.611	0	2.235	USD 44,620	150.970,08	0,24
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	1.645	0	1.629	USD 152,590	235.193,77	0,38
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	756	0	74	USD 557,010	394.565,06	0,64
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	790	790	0	USD 61,790	45.738,21	0,07
US9029733048	U.S. Bancorp Reg.Shares		STK	5.203	821	0	USD 43,570	212.410,13	0,34
US9026811052	UGI Corp. Reg.Shares		STK	2.413	0	2.404	USD 37,640	85.102,20	0,14
US90384S3031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares		STK	643	643	0	USD 464,830	280.052,18	0,45
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	1.650	0	0	USD 175,750	271.714,69	0,44
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	521	521	0	USD 529,880	258.671,80	0,42
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	7.763	0	0	USD 39,260	285.570,75	0,46
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	1.032	0	167	USD 289,080	279.532,03	0,45
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	1.303	859	346	USD 208,060	254.019,38	0,41

Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US9344231041	Warner Bros. Discovery Inc. Reg.Shares S.A		STK	3.443	3.443	0	USD 9,415	30.373,25	0,05
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares		STK	934	0	0	USD 158,870	139.034,51	0,22
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares		STK	649	649	0	USD 345,880	210.331,34	0,34
US9598021098	Western Union Co. Reg.Shares		STK	12.464	12.464	0	USD 13,880	162.099,15	0,26
IE008DB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares		STK	1.016	1.016	0	USD 245,240	233.463,42	0,38
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares		STK	2.294	0	0	USD 129,990	279.406,94	0,45
Verzinsliche Wertpapiere								6.934.967,23	11,17
EUR								5.576.402,50	8,98
FR0013505633	2,7500 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 20/30		EUR	200.000	200.000	0	% 91,863	183.726,00	0,30
XS2049584084	0,3750 % BAWAG P.S.K. Non-Preferred MTN 19/27 ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 84,125	168.250,00	0,27
XS1040506898	2,9720 % BP Capital Markets PLC MTN 14/26 ¹⁾		EUR	200.000	200.000	0	% 98,452	196.904,00	0,32
BE0002432079	3,2500 % Elia Transm. Belgium S.A./N.V. Bonds 13/28		EUR	200.000	200.000	0	% 97,960	195.920,00	0,32
BE0000328378	2,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.68 13/23		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,059	2.001.180,00	3,22
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24		EUR	500.000	500.000	0	% 99,780	498.897,50	0,80
DE000A2YPAD6	0,0000 % Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.57 19/29		EUR	2.000.000	0	0	% 81,806	1.636.120,00	2,64
FR0013425147	1,2500 % MMS USA Investments Inc. Notes 19/28		EUR	200.000	0	0	% 87,230	174.459,00	0,28
XS1603892149	1,8750 % Morgan Stanley MTN S.J 17/27		EUR	200.000	0	0	% 91,210	182.420,00	0,29
XS2190256706	0,7500 % Snam S.p.A. MTN 20/30		EUR	200.000	0	0	% 79,073	158.146,00	0,25
XS1875284702	1,3750 % SSE PLC MTN 18/27		EUR	200.000	200.000	0	% 90,190	180.380,00	0,29
USD								1.358.564,73	2,19
US035240AQ30	4,7500 % Anheuser-Busch InBev Ww Inc. Notes 19/29		USD	200.000	0	0	% 99,001	185.525,42	0,30
US25156PAC77	8,7500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. Notes 00/30		USD	200.000	0	0	% 118,690	222.422,11	0,36
US35805BAA61	3,7500 % Fresenius Med.C.US F.III Inc. Notes 19/29 144A		USD	200.000	0	0	% 84,723	158.768,80	0,26
US44962LAJ61	4,2500 % IHS Markit Ltd. Notes 19/29		USD	200.000	0	0	% 92,669	173.659,41	0,28
US521865AY17	3,8000 % Lear Corp. Notes 17/27		USD	200.000	0	0	% 93,131	174.524,62	0,28
US60871RAD26	5,0000 % Molson Coors Beverage Co. Notes 12/42		USD	200.000	0	0	% 89,397	167.527,76	0,27
US681936BH22	5,2500 % Omega Healthcare Invest. Inc. Notes 15/26		USD	300.000	0	0	% 98,236	276.136,61	0,44
Sonstige Beteiligungswertpapiere								193.651,59	0,31
CHF								193.651,59	0,31
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	651	0	0	CHF 293,400	193.651,59	0,31
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.336.092,77	3,77
Verzinsliche Wertpapiere								2.336.092,77	3,77
USD								2.336.092,77	3,77
US09857LAR96	4,6250 % Booking Holdings Inc. Notes 20/30		USD	200.000	0	0	% 97,736	183.154,84	0,30
US20030NAC56	7,0500 % Comcast Corp. Notes 03/33		USD	200.000	0	0	% 116,837	218.948,70	0,35
US22822VAR24	3,3000 % Crown. Castle Inc. Notes 20/30		USD	200.000	0	0	% 87,658	164.268,73	0,26
US30212PAP09	3,8000 % Expedia Group Inc. Notes 17/28		USD	300.000	0	0	% 92,050	258.749,12	0,42
US412822AE80	4,6250 % Harley-Davidson Inc. Notes 15/45		USD	200.000	0	0	% 78,997	148.038,42	0,24
US404119BX69	4,1250 % HCA Inc. Notes 19/29		USD	200.000	0	0	% 91,701	171.845,40	0,28
US595112BQ52	4,6630 % Micron Technology Inc. Notes 19/30		USD	200.000	0	0	% 91,320	171.131,41	0,28
US62954HAY45	3,4000 % NXP B.V./NXP Fd. LLC/NXP USA Notes 20/30		USD	200.000	200.000	0	% 86,712	162.496,13	0,26
US785592AX43	4,5000 % Sabine Pass Liquefaction LLC Notes 20/30		USD	200.000	0	0	% 93,300	174.840,95	0,28
US858119BK53	3,4500 % Steel Dynamics Inc. Notes 19/30		USD	200.000	0	0	% 88,555	165.949,87	0,27
US860630AG72	4,0000 % Stifel Financial Corp. Notes 20/30		USD	200.000	0	0	% 86,738	162.544,11	0,26
US87264ABF12	3,8750 % T-Mobile USA Inc. Notes 20/30		USD	200.000	0	0	% 91,065	170.653,55	0,27
US963320AW61	4,7500 % Whirlpool Corp. Notes 19/29		USD	200.000	0	0	% 97,905	183.471,54	0,30
Nichtnotierte Wertpapiere								2.970.255,00	4,78
Verzinsliche Wertpapiere								2.970.255,00	4,78
EUR								2.970.255,00	4,78
DE0001030856	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Unv.Schatzanw. 22/23 ¹⁾		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 99,009	2.970.255,00	4,78

Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Wertpapier-Investmentanteile								4.189.952,16	6,75	
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								658.392,51	1,06	
EUR								658.392,51	1,06	
LU1685588219	Deka-MultiFactor Gl. Corp. FCP Inhaber-Anteile I	ANT		1.389	0	0	EUR 79,680	110.675,52	0,18	
LU1685587591	Deka-MultiFactor Gl. Cor. HY FCP Inhaber-Anteile I	ANT		6.913	0	0	EUR 79,230	547.716,99	0,88	
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								838.026,00	1,35	
EUR								838.026,00	1,35	
DE0005424568	Deka-Vega Plus Inhaber-Anteile I (A)	ANT		12.600	0	0	EUR 66,510	838.026,00	1,35	
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								2.693.533,65	4,34	
EUR								685.690,50	1,10	
IE00BKLC5874	iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.	ANT		159.500	417.400	564.900	EUR 4,299	685.690,50	1,10	
USD								2.007.843,15	3,24	
IE00BKFO9C98	iShs II-\$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.	ANT		165.000	500.716	839.716	USD 4,331	669.585,38	1,08	
LU1974695790	UBS(L)FS-JPM DL EM IG ESG D.B. Act. Nom. A Acc.	ANT		119.800	119.800	0	USD 11,922	1.338.257,77	2,16	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	58.701.750,19	94,59
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 23		XEUR	EUR	Anzahl -81				170.214,92	0,28	
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) März 23		XIOM	USD	Anzahl 26				110.970,00	0,18	
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) März 23		XCME	USD	Anzahl 19				-250.425,89	-0,40	
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 23		XCME	USD	Anzahl -35				-51.004,92	-0,08	
ESTX Mid Index Future (FMCE) März 23		XEUR	EUR	Anzahl 36				251.513,60	0,41	
FTSE 100 Index Future (FFI) März 23		IFEU	GBP	Anzahl 7				-11.160,00	-0,02	
MDAX Mini Future (FSMX) März 23		XEUR	EUR	Anzahl 30				1.186,21	0,00	
MSCI World Index Future (FMWO) März 23		XEUR	USD	Anzahl -41				-27.905,26	-0,04	
OMX Index Future (O30) Jan. 23		XNDX	SEK	Anzahl -20				133.305,22	0,21	
OMXC25 Index Future (OMW) Jan. 23		XNDX	DKK	Anzahl -19				7.015,37	0,01	
S&P Canada 60 Index Future (SXF) März 23		XMOD	CAD	Anzahl -6				-1.996,65	0,00	
SPI 200 Index Future (YAP) März 23		XSFE	AUD	Anzahl 2				-4.207,42	-0,01	
Swiss Market Index Future (S30) März 23		XEUR	CHF	Anzahl -2				-5.795,46	-0,01	
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) März 23		XOSE	JPY	Anzahl -3				6.346,79	0,01	
Optionsrechte**)								12.373,33	0,02	
Optionsrechte auf Aktienindices								209.247,41	0,33	
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Jan. 23 3900		XEUR		Anzahl 316			EUR 30,000	209.247,41	0,33	
S & P 500 Index (S500) Put Jan. 23 3750		XCBO		Anzahl 32			USD 38,170	94.800,00	0,15	
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	379.462,33	0,61
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
10 Year Spanish Bono Futures (FBON) März 23		XEUR	EUR	300.000				-85.996,69	-0,13	
EURO Bobl Future (FGBM) März 23		XEUR	EUR	-1.400.000				-26.597,00	-0,04	
EURO Schatz Future (FGBS) März 23		XEUR	EUR	-300.000				53.340,00	0,09	
EURO-BTP Future (FBTP) März 23		XEUR	EUR	300.000				3.810,00	0,01	
Five-Year US Treasury Note Future (FV) März 23		XCBT	USD	-600.000				-24.390,00	-0,04	
Long Gilt Future (FLG) März 23		IFEU	GBP	600.000				307,45	0,00	
Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 23		XEUR	EUR	700.000				-41.167,23	-0,07	
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 23		XCBT	USD	-1.800.000				-61.680,00	-0,10	
Two-Year US Treasury Note Future (TU) März 23		XCBT	USD	1.200.000				9.618,78	0,02	
Summe der Zins-Derivate								EUR	-85.996,69	-0,13
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)										
Offene Positionen										
CHF/EUR 120.000,00		OTC						167,11	0,00	
JPY/EUR 61.000.000,00		OTC						8.964,45	0,01	
SEK/EUR 800.000,00		OTC						-1.393,18	0,00	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								79.389,39	0,13	
Offene Positionen										
CAD/EUR 1.800.000,00		OTC						7.230,39	0,01	
CHF/EUR 350.000,00		OTC						396,93	0,00	
DKK/EUR 3.950.000,00		OTC						-32,50	0,00	
JPY/EUR 125.000.000,00		OTC						-21.170,47	-0,03	
SEK/EUR 6.500.000,00		OTC						11.617,09	0,02	
USD/EUR 5.700.000,00		OTC						81.347,95	0,13	
Summe der Devisen-Derivate								EUR	87.127,77	0,14

Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Swaps									
Inflation Swaps (IFS)									
Protection Seller									
	IFS Euro HICP Ex-Tobacco EUR / 1,6125% EUR / BNP_PAR 03.08.2028	OTC	STK	1.800.000				267.845,60 267.845,60	0,43 0,43
Summe der Swaps							EUR	267.845,60	0,43
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.037.857,33			% 100,000	1.037.857,33	1,67
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	5.323,73			% 100,000	5.323,73	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	373.040,85			% 100,000	50.162,49	0,08
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	766.530,97			% 100,000	72.845,46	0,12
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	898.139,86			% 100,000	80.675,83	0,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	92.130,00			% 100,000	58.674,24	0,09
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	221.723,39			% 100,000	153.503,94	0,25
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	47.319,40			% 100,000	47.975,46	0,08
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	65.540,27			% 100,000	74.042,58	0,12
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	58.105,38			% 100,000	6.981,47	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	9.527.855,00			% 100,000	67.753,64	0,11
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NZD	63.170,38			% 100,000	37.517,67	0,06
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	239.700,57			% 100,000	224.596,46	0,36
Summe der Bankguthaben²⁾							EUR	1.917.910,30	3,09
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	1.917.910,30	3,09
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	96.364,58				96.364,58	0,16
	Dividendenansprüche		EUR	27.854,95				27.854,95	0,04
	Einschüsse (Initial Margins)		AUD	30.000,00				19.105,91	0,03
	Einschüsse (Initial Margins)		CAD	84.600,00				58.570,42	0,09
	Einschüsse (Initial Margins)		DKK	408.499,99				54.930,65	0,09
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	50.160,90				50.160,90	0,08
	Einschüsse (Initial Margins)		GBP	60.500,00				68.348,45	0,11
	Einschüsse (Initial Margins)		JPY	2.400.000,00				17.066,67	0,03
	Einschüsse (Initial Margins)		SEK	570.000,00				51.200,52	0,08
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	1.005.500,00				942.141,02	1,52
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	301,95				301,95	0,00
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	507,49				507,49	0,00
	Sonstige Forderungen		EUR	-0,01				-0,01	0,00
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	1.386.553,50	2,23
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-54.475,89				-54.475,89	-0,09
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-3.140,28				-3.140,28	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-167,48				-167,48	0,00
	Kostenpauschale		EUR	-9.363,04				-9.363,04	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-520.000,00				-520.000,00	-0,84
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-212,22				-212,22	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-587.358,91	-0,96
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile Klasse CF (A)							EUR	62.067.294,09	100,00
Umlaufende Anteile Klasse I (A)							STK	758.568,000	
Anteilwert Klasse CF (A)							STK	255.624,000	
Anteilwert Klasse I (A)							EUR	60,73	
Anteilwert Klasse I (A)							EUR	62,60	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									94,59
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									1,05

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

***) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

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

²⁾ In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	30.043,06
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan SE	57.084,71
Aktienindex-Terminkontrakte	ASX Trade24	-5.795,46
Aktienindex-Terminkontrakte	Chicago Mercantile Exchange Inc. (CME)	-250.425,89
Aktienindex-Terminkontrakte	CME Globex	200.508,68
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	211.556,75
Aktienindex-Terminkontrakte	ICE Futures Europe	1.186,21
Aktienindex-Terminkontrakte	Montreal Exchange (ME) - Futures and Options	-4.207,42
Aktienindex-Terminkontrakte	NASDAQ Stockholm - Derivatives (NASDAQ Derivatives Markets)	5.018,72
Aktienindex-Terminkontrakte	Osaka Exchange - Futures and Options	12.373,33
Optionsrechte auf Aktienindices	CBOE Options Exchange (CBOE Options)	114.447,41
Optionsrechte auf Aktienindices	Eurex Deutschland	94.800,00
Zinsterminkontrakte	Chicago Board of Trade (CBOT)	10.687,54
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	-55.517,00
Zinsterminkontrakte	ICE Futures Europe	-41.167,23
Inflation Swaps	BNP Paribas S.A.	267.845,60

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben von:

BNP Paribas S.A.	260.000,00
J.P. Morgan SE	260.000,00

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
AXA S.A. Actions au Porteur	STK 470		12.361,00	
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien	STK 2.871		228.244,50	
0,3750 % BAWAG P.S.K. Non-Preferred MTN 19/27	EUR 200.000		168.250,00	
2,9720 % BP Capital Markets PLC MTN 14/26	EUR 200.000		196.904,00	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Unv.Schatzanw. 22/23	EUR 3.000.000		2.970.255,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			3.576.014,50	3.576.014,50

Kontrahenten bei Wertpapier-Darlehen:

DekaBank Deutsche Girozentrale	3.576.014,50 EUR
--------------------------------	------------------

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere	2.502.750,00 EUR
Renten und rentenähnliche Wertpapiere	2.048.130,67 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Aktien, Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 29./30.12.2022

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.12.2022

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2022

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88517 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43665 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,52270 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,13270 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,98633 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06725 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,44442 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	140,62500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,32280 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,57020 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,68375 = 1 Euro (EUR)

Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

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
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
XMOD	Montreal - Montreal Exchange (ME) - Futures and Options
XNDX	Stockholm - Nasdaq Stockholm - Derivatives
OTC	Over-the-Counter

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.12.2022 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Kauf)	CHF/EUR	0,1 Mio.	EUR	121.996,38
	JPY/EUR	61,0 Mio.	EUR	435.738,13
	SEK/EUR	0,8 Mio.	EUR	71.803,79
			EUR	629.538,30
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	CAD/EUR	1,8 Mio.	EUR	1.240.643,03
	CHF/EUR	0,4 Mio.	EUR	355.826,65
	DKK/EUR	4,0 Mio.	EUR	531.458,55
	JPY/EUR	125,0 Mio.	EUR	892.893,92
	SEK/EUR	6,5 Mio.	EUR	583.407,13
	USD/EUR	5,7 Mio.	EUR	5.314.286,06
			EUR	8.918.515,34
Finanztermingeschäfte - gekaufte Terminkontrakte auf Indices			EUR	9.349.429,12
			EUR	3.410.165,68
- verkaufte Terminkontrakte auf Indices auf Renten			EUR	14.950.730,51
			EUR	4.442.426,55

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
	3.576.014,50	5,76

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	3.576.014,50	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	3.576.014,50

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

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein. Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

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

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

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

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

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

Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	4.550.880,67

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	6.825,95	100,00
Kostenanteil des Fonds	2.252,61	33,00
Ertragsanteil der KVG	2.252,61	33,00

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

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttogleihesatz. Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

6,09% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
BNP Paribas S.A.	2.502.750,00
Evonik Industries AG	375.035,12
Altria Group Inc.	371.298,05
Stedin Holding N.V.	325.261,39
NRW.BANK	279.331,81
Deutschland, Bundesrepublik	250.459,12
Bayerische Landesbank	247.445,34
Royal Bank of Canada	199.299,84

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
Clearstream Banking Frankfurt	3.279.986,27 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	1.270.894,40 EUR

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

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	36.154
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	10.378
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK	3.066	3.066
CAD				
CA11777Q2099	B2Gold Corp. Reg.Shares	STK	0	27.800
CA39138C1068	Great-West Lifeco Inc. Reg.Shares	STK	0	4.800
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK	1.300	1.300
CHF				
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK	0	256
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK	0	3.015
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK	0	2.045
DKK				
DK0060634707	Royal Unibrew AS Navne-Aktier	STK	0	1.596
EUR				
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares	STK	0	436
DE000A1DAH00	Brenntag SE Namens-Aktien	STK	0	2.518
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien	STK	0	1.674
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK	0	5.275
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK	12.448	12.448
FR0014008VX5	EuroAPI SAS Actions Nom.	STK	115	115
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	0	4.353
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.464
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK	0	1.345
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	651	3.285
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	0	2.385
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien	STK	1.201	7.268
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK	2.897	2.897
GBP				
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK	0	3.448
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares	STK	13.185	24.406
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares	STK	0	1.238
JE00BJVNS543	Ferguson PLC Reg.Shares	STK	0	1.537
GB000BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK	9.307	9.307
GB0032089863	NEXT PLC Reg.Shares	STK	0	2.416
JPY				
JP3830000000	Brother Industries Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.000
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.500
JP3360800001	Hulic Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	11.500
JP3138400001	Izumi Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.700
JP3210200006	Kajima Corp. Reg.Shares	STK	0	16.400
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	500
JP3762600009	Nomura Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	55.200
JP3500610005	Resona Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	26.800
JP3449020001	Taiheiyo Cement Corp. Reg.Shares	STK	0	4.700
JP3443600006	Taisei Corp. Reg.Shares	STK	0	3.600
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha Ltd. Reg.Shares	STK	3.200	3.200
JP3940000007	Yamato Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	8.100
NOK				
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer	STK	1.835	1.835
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer	STK	0	8.541
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer	STK	0	3.751
SEK				
SE0016589188	Electrolux, AB Namn-Aktier B	STK	0	7.790
SE0001662230	Husqvarna AB Namn-Aktier B	STK	0	13.963
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier	STK	0	7.623
SE0000113250	Skanska AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	8.332
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A	STK	0	14.199
USD				
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK	0	911
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares	STK	2.913	2.913
US0234361089	Amedisys Inc. Reg.Shares	STK	0	560
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	0	2.741
US0427351004	Arrow Electronics Inc. Reg.Shares	STK	0	2.100
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK	0	150
US1344291091	Campbell Soup Co. Reg.Shares	STK	0	2.735
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK	0	3.820
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK	0	6.698
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares	STK	730	730
US2283681060	Crown Holdings Inc. Reg.Shares	STK	1.041	1.041
US25179M1036	Devon Energy Corp. Reg.Shares	STK	1.140	1.140
US25278X1090	Diamondback Energy Inc. Reg.Shares	STK	542	542
US2567461080	Dollar Tree Inc. Reg.Shares	STK	0	1.863
US25754A2015	Dominos Pizza Inc. Reg.Shares	STK	0	579

Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK	0	3.949
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK	0	2.087
US29082K1051	Embecta Corp. Reg.Shares	STK	304	304
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares	STK	645	645
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK	0	570
US3687361044	Generac Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	522
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares	STK	0	493
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares	STK	0	1.375
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares	STK	0	1.066
US5260571048	Lennar Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	2.165
US5658491064	Marathon Oil Corp. Reg.Shares	STK	2.895	2.895
US5779331041	Maximus Inc. Reg.Shares	STK	0	1.103
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	1.425
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK	0	4.249
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK	0	1.843
US62944T1051	NVR Inc. Reg.Shares	STK	31	31
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK	1.333	3.512
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares	STK	0	243
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co. Reg.Shares	STK	303	303
US74736K1016	Qorvo Inc. Reg.Shares	STK	0	1.223
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK	0	336
IE00BKVD2N49	Seagate Technolog.Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	3.771
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares	STK	0	904
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc Reg.Shares	STK	0	1.043
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares	STK	0	544
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	446
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1485603747	1,6000 % Aptiv PLC Notes 16/28	EUR	0	200.000
XS2049767598	0,7500 % Castellum AB MTN 19/26	EUR	0	300.000
XS1576819079	1,8750 % Fastighets AB Balder Notes 17/25	EUR	0	300.000
XS2114871945	1,0000 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB MTN 20/27	EUR	0	200.000
XS2199604096	1,3750 % UNIQA Insurance Group AG Notes 20/30	EUR	0	200.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.058
Verzinsliche Wertpapiere				
USD				
US62954HAD08	3,4000 % NXP B.V./NXP Fd. LLC/NXP USA Notes 20/30 144A	USD	0	200.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
CAD				
CA01626P3043	Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.Shs (Mul. Vtg)	STK	0	4.400
GBP				
GB0009252882	GSK PLC Reg.Shares	STK	9.307	9.307
GB0002405495	Schroders PLC Reg.Shares	STK	0	2.667
SEK				
SE0017486871	Atlas Copco AB Namn-Aktier B Red.	STK	5.131	5.131
SE0011166628	Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)	STK	0	5.131
Andere Wertpapiere				
AUD				
AU0000232860	Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Anrechte	STK	337	337
EUR				
DE000A31C3C0	TAG Immobilien AG Inhaber-Bezugsrechte	STK	6.067	6.067
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
USD				
LU1686830909	L. I. Fd - L. I. DL Li. EM S. Act. Nom. Dis.	ANT	31.700	47.900

Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	3.510.668,77	73.113.292,62
Mittelrückflüsse	-3.574.692,01	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		-64.023,24
Ertragsausschüttung		-409.238,00
Ertragsausgleich		-5.080,80
Ordentlicher Ertragsüberschuss		205.992,96
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*)		-2.961.106,72
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)		-7.812.542,72
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		62.067.294,10

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF (A) am Beginn des Geschäftsjahres	768.647,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF (A)	35.684,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF (A)	45.763,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF (A) am Ende des Geschäftsjahres	758.568,000

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse I (A) am Beginn des Geschäftsjahres	247.400,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse I (A)	17.575,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse I (A)	9.351,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse I (A) am Ende des Geschäftsjahres	255.624,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Anteilklasse CF (A)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende	Anteilwert	Anteilumlauf
	des Geschäftsjahres		
	EUR	EUR	Stück
2019	53.457.182,44	58,16	919.141,000
2020	47.781.044,58	60,96	783.753,000
2021	54.948.475,55	71,49	768.647,000
2022	46.065.304,16	60,73	758.568,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Anteilklasse I (A)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende	Anteilwert	Anteilumlauf
	des Geschäftsjahres		
	EUR	EUR	Stück
2019	17.860.235,37	59,30	301.187,000
2020	16.749.358,28	62,40	268.434,000
2021	18.164.817,08	73,42	247.400,000
2022	16.001.989,94	62,60	255.624,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Dividenden	818.822,16
Wertpapierzinsen	220.519,94
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	3.664,15
davon aus negativen Einlagezinsen	1.225,50
davon aus positiven Einlagezinsen	1.114,09
Erträge aus Investmentanteilen	368,59
Erträge aus Wertpapierleihe	6.825,95
Bestandsprovisionen	3.212,23
Sonstige Erträge***)	15.246,06
Ordentlicher Ertragsausgleich	-5.175,29
Erträge insgesamt	1.147.330,97
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	698.648,60
Vertriebsprovision	75.736,54
Taxe d' Abonnement	33.312,28
Zinsen aus Kreditaufnahmen	121,63
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	2.252,61
Kostenpauschale**)	119.841,87
Sonstige Aufwendungen****)	16.483,12
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	2.560,12
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-5.058,64
Aufwendungen insgesamt	941.338,01
Ordentlicher Ertragsüberschuss	205.992,96
Netto realisiertes Ergebnis ¹⁾	-2.966.304,17
Außerordentlicher Ertragsausgleich	5.197,45
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-2.961.106,72
Aufwandsüberschuss	-2.755.113,76
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ²⁾	-7.812.542,72
Ergebnis des Geschäftsjahres	-10.567.656,48

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF (A) EUR 1,09 je Anteil und für die Anteilklasse I (A) EUR 1,12 je Anteil. Die Ausschüttungen werden per 24. Februar 2023 mit Beschlussfassung vom 14. Februar 2023 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF (A) betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,51%.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse I (A) betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,16%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 92.454,71 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 5.254,80 EUR

Die Ausgabe von Anteilen beider Anteilklassen erfolgt zum Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlages.

Die Vertriebsstellen erhalten aus dem Fondsvermögen der Anteilklasse I (A) eine Vertriebsprovision.

*) Ergebnis-Zusammensetzung:
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin-, Finanztermin- und Optionsgeschäften
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin-, Finanztermin-, Swap- und Optionsgeschäften

**) Für das Sondervermögen ist gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 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 (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

***) In dieser Position enthalten sind ausschließlich Ersatzleistungen aus Zinsen.

****) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Ratinggebühren.

Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

Zeitraum 1. Januar 2022 bis 5. September 2022

Absoluter VaR

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Verwaltungsgesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an. Die Limitauslastung berechnet sich als Verhältnis des VaR des Fonds zum Nettofondsvermögen.

Maximalgrenze: 20,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	4,44%
maximale Auslastung:	9,59%
durchschnittliche Auslastung:	6,58%

Zeitraum 6. September 2022 bis 31. Dezember 2022

Relativer VaR

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Verwaltungsgesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an. Die Limitauslastung berechnet sich als Verhältnis des VaR des Fonds zum VaR eines Referenzportfolios.

Zusammensetzung des Referenzportfolios:

80% STOXX® Gbl 1800, 10% ICE BofA Gbl Corp, 10% ICE BofA World Sov (t)

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	54,21%
maximale Auslastung:	96,81%
durchschnittliche Auslastung:	71,35%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft berechnet die Hebelwirkung in Übereinstimmung mit der Pressemitteilung 12/29 der CSSF v. 31.07.2012 sowohl nach dem Ansatz der Summe der Nominalen („Bruttomethode“) als auch auf Grundlage des Commitment-Ansatzes („Nettomethode“). Anteilinhaber sollten beachten, dass Derivate für verschiedene Zwecke eingesetzt werden können, insbesondere für Absicherungs- und Investmentzwecke. Die Berechnung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateinsatzes und liefert daher keine Indikation über den Risikogehalt des Fonds. Eine Indikation des Risikogehaltes des Fonds wird dagegen durch die Nettomethode gegeben, da sie auch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken angemessen berücksichtigt.

Hebelwirkung im Geschäftsjahr (Nettomethode)

0,5

(Bruttomethode)

0,8

Anhang.

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen für die Tätigkeit als Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Hauptverwaltung und die Anlagenverwaltung ein Entgelt („Verwaltungsvergütung“), das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen bis zur Höhe von jährlich 0,10% des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens die an Dritte gezahlten Vergütungen und Entgelte belasten für

- die Verwaltung von Sicherheiten für Derivate-Geschäfte (sog. Collateral-Management), sowie
- Leistungen im Rahmen der Erfüllung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (europäische Marktinfrastrukturverordnung – sog. EMIR), unter anderem für das zentrale Clearing von OTC-Derivaten und Meldungen an Transaktionsregister einschließlich Kosten für Rechtsträger-Kennungen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen eine jährliche Kostenpauschale, die anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des betreffenden Monats zu berechnen und zum betreffenden Monatsende auszuzahlen ist. Für die Berechnung werden die Tageswerte zugrunde gelegt. Die Kostenpauschale umfasst die folgenden Vergütungen und Kosten, die dem Fonds nicht separat belastet werden:

- Vergütung der Verwahrstelle;
- Kosten von Artikel 17 Absatz 1 Buchstaben b) bis i) des Grundreglements;
- Kosten, die im Zusammenhang mit der Verwendung eines Vergleichsmaßstabes entstehen können;
- Kosten und Auslagen, die der Verwahrstelle aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäß

Artikel 4 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.

Die Verwahrstelle erhält aus dem Fondsvermögen:

- eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds.

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d’abonnement“, derzeit 0,05% p.a.) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszuzahlen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Teil des Netto-Fondsvermögens, welches den Anteilen der Anteilklasse I (A) zuzuordnen ist, eine jährliche Vertriebsprovision zugunstender Vertriebsstellen von bis zu 1,00%, die monatlich anteilig auf das Netto-Fondsvermögen am letzten Geschäftstag eines Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen die Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente oder sonstige Vermögenswerte oder in Bezug auf die Emittenten oder potenziellen Emittenten von Finanzinstrumenten oder in engem Zusammenhang mit einer bestimmten Branche oder einen bestimmten Markt bis zu einer Höhe von 0,10 % p.a. des jährlichen durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens, der aus den Tageswerten errechnet wird, belasten.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften, Wertpapierpensionsgeschäften und diesen vergleichbaren zulässigen Geschäften für Rechnung des Fonds eine pauschale Vergütung in Höhe von bis zu 33 Prozent der Erträge aus diesen Geschäften.

Die Ertragsverwendung sowie weitere Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Kostenpauschale	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF (A)	bis zu 2,50% p.a., derzeit 1,25% p.a.	keine	bis zu 0,28% p.a., derzeit 0,18% p.a.	Ausschüttung
Anteilklasse I (A)	bis zu 1,50% p.a., derzeit 0,45% p.a.	bis zu 1,00% p.a., derzeit 0,45% p.a.	bis zu 0,28% p.a., derzeit 0,18% p.a.	Ausschüttung

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka International S.A. 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 International S.A. umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und den Vorstand der Deka International S.A. findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka International S.A. nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka International S.A. - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka International S.A. bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Für Mitarbeiter im Unternehmenserfolgsmodell wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehm-

menserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung des Vorstands wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Vorstandsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 100 TEUR

nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

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 International S.A. war im Geschäftsjahr 2021 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2021 fand im

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten	
Mitarbeitervergütung	1.715.311,36 EUR
davon feste Vergütung	1.508.936,81 EUR
davon variable Vergütung	206.374,55 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	22
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	< 500.000,00 EUR
davon Vorstand	< 500.000,00 EUR
davon weitere Risktaker	0 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker	0 EUR
* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt	
** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Vorstand befinden	

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Das Auslagerungsunternehmen (Deka Investment GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten	
Mitarbeitervergütung	52.919.423,38 EUR
davon feste Vergütung	43.285.414,31 EUR
davon variable Vergütung	9.634.009,07 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	455

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 (ungeprüft)

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-ESG Sigma Plus Dynamisch

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900TFBLJXZ96W9H25

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 13,00% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



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

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

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

- sofern Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen getätigt werden, nur in Unternehmen zu investieren, die verantwortungsvolle Geschäftspraktiken anwenden und keine Umsätze bzw. nur einen geringen Anteil ihrer Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern erwirtschaften. Als kontrovers werden Geschäftsfelder erachtet, die mit hohen negativen 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 Förderung von Kohle generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung oder dem Vertrieb im Geschäftsfeld Rüstungsgüter generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung im Geschäftsfeld Tabak generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% im Geschäftsfeld Glücksspiel 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 aufwiesen.

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

- als „unfrei“ („not free“) nach dem Freedom-House-Index klassifiziert waren
- einen Corruption Perceptions-Index von weniger als 40 aufwiesen
- 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.

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 konnte durch direkte Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder indirekte Investitionen über Zielfonds in Unternehmen und Staaten erfolgen, die mit ihren (Geschäfts-) Tätigkeiten zur Erreichung eines oder mehrerer der SDGs beitragen.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

1. Einhaltung der in der Anlagestrategie vereinbarten Ausschlusskriterien

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

2. Ökologische Wirkung

Der Indikator „ökologische Wirkung“ betrug im Berichtszeitraum 27,16 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 Fonds und den Umsätzen der investierten Unternehmen.

3. Soziale Wirkung

Der Indikator „soziale Wirkung“ betrug im Berichtszeitraum 66,24 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

Der Indikator „Government ESG Score“ betrug im Berichtszeitraum 7,17.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)

- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress (PAI 8, Tabelle 2, (EU) 2022/1288)

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

- CO₂-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: 01.01.2022 - 31.12.2022

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Apple Inc. Reg.Shares (US0378331005)	Hardware & Ausrüstung	3,53%	Vereinigte Staaten
Microsoft Corp. Reg.Shares (US5949181045)	Software & Dienste	2,89%	Vereinigte Staaten
Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.57 19/29 (DE000A2YPAD6)	Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	2,66%	Deutschland
Bundesrep.Deutschland Zero Unv.Schatzanw. 22/23 (DE0001030856)	Staatsanleihen	2,37%	Deutschland
Deka-Vega Plus Inhaber-Anteile I (A) (DE0005424568)	Zielfonds	1,29%	Deutschland
Amazon.com Inc. Reg.Shares (US0231351067)	Groß- und Einzelhandel	1,16%	Vereinigte Staaten
Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C (US02079K1079)	Medien & Unterhaltung	1,08%	Vereinigte Staaten
Johnson & Johnson Reg.Shares (US4781601046)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,95%	Vereinigte Staaten
Deka-MultiFactor Gl.Cor.HY FCP Inhaber-Anteile I (LU1685587591)	Zielfonds	0,88%	Luxemburg
Königreich Belgien Obl. Lin. S.68 13/23 (BE0000328378)	Staatsanleihen	0,82%	Belgien
Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A (US02079K3059)	Medien & Unterhaltung	0,81%	Vereinigte Staaten
Merck & Co. Inc. Reg.Shares (US58933Y1055)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,70%	Vereinigte Staaten
Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares (US8835561023)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,64%	Vereinigte Staaten
Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares (US1101221083)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,59%	Vereinigte Staaten
Elevance Health Inc. Reg.Shares (US0367521038)	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,57%	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 86%. Darunter fallen alle Investitionen, die die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Ausschlusskriterien des Fonds einhielten.

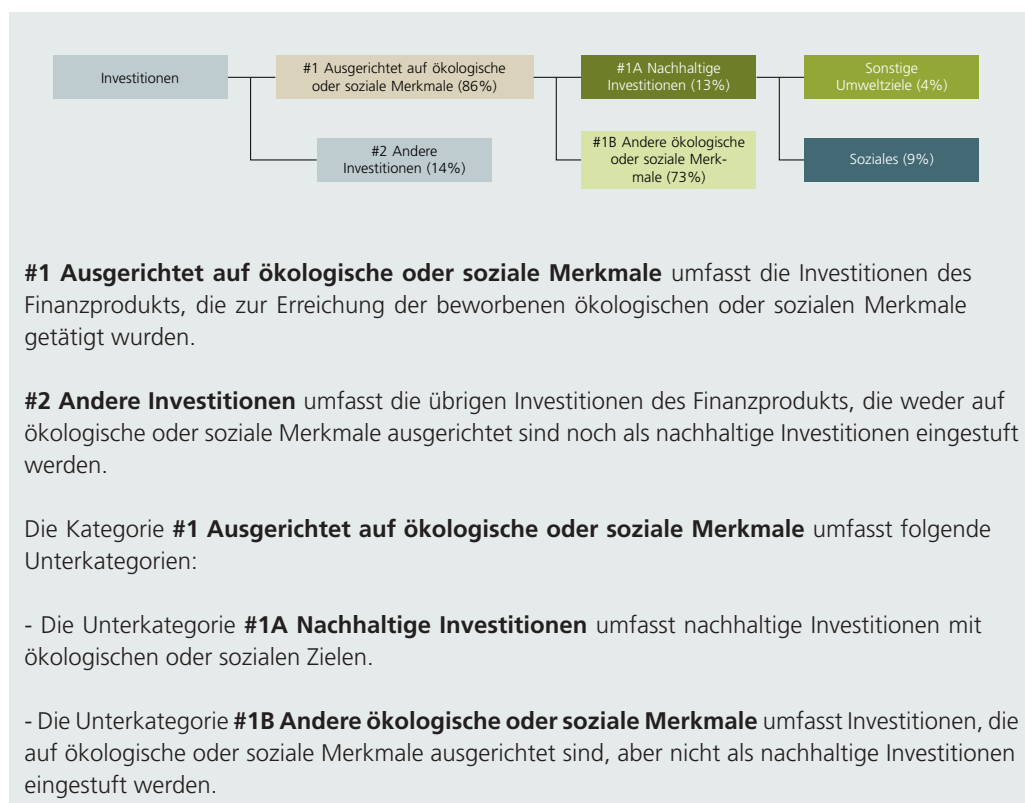
Nachhaltige Investitionen (#2 nachhaltige Investitionen) im Sinne des Artikel 2 Nr.17 der Offenlegungsverordnung ((EU) 2019/2088) sind alle Investitionen des Finanzprodukts in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beitragen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Der Anteil nachhaltiger Investitionen betrug im Berichtszeitraum 13%. 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. Staaten und staatsnahe Emittenten wurden unter „Staatsanleihen“ sowie „Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen“ zusammengefasst. Für Investitionen in Zielfonds erfolgte keine Durchschau auf die im Zielfonds enthaltenen Emittenten, sondern ein separater Ausweis aller im Sondervermögen enthaltenen Zielfonds unter „Zielfonds“. Unter „Sonstige“ fielen Bankguthaben, Derivate, Forderungen und Emittenten, für die keine Branchenzuteilung vorlag.

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 3,13% der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt. Zur Berechnung des Anteils der Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der fossilen Brennstoffe wurde auf Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC zurückgegriffen. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

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

Sektor	Anteil
Basiskonsumgüter	3,80%
Haushaltsartikel & Pflegeprodukte	0,59%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,98%
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	1,23%
Energie	0,89%
Energie	0,89%
Finanzwesen	9,14%
Banken	2,95%
Diversifizierte Finanzdienste	2,38%
Versicherungen	3,81%
Gesundheitswesen	14,16%
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,36%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,80%
Immobilien	1,94%
Immobilien	1,94%
Industrie	7,88%
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,40%
Investitionsgüter	4,63%
Transportwesen	1,85%
Informationstechnologie	18,30%
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,36%
Hardware & Ausrüstung	5,62%
Software & Dienste	9,32%
Kommunikationsdienste	7,24%
Medien & Unterhaltung	5,11%
Telekommunikationsdienste	2,13%
Nicht-Basiskonsumgüter	8,33%
Automobile & Komponenten	1,62%
Dienstleistungsunternehmen	1,88%
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,34%
Groß- und Einzelhandel	3,49%
Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	2,66%
Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	2,66%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,29%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,29%
Sonstige	15,04%
Sonstige	15,04%
Staatsanleihen	3,60%
Staatsanleihen	3,60%
Versorgungsbetriebe	1,28%
Versorgungsbetriebe	1,28%
Zielfonds	3,44%
Zielfonds	3,44%

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?

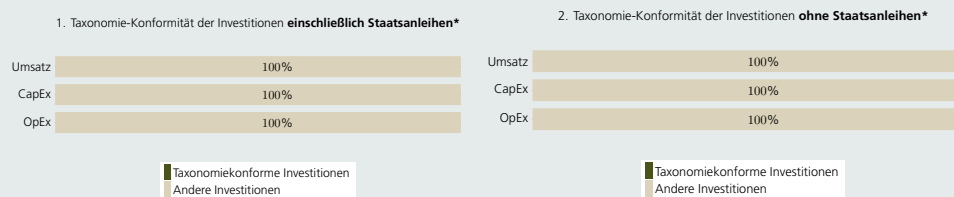
Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht nachweisbar in taxonomiekonforme Wirtschaftsaktivitäten und trug damit zu keinem der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele bei. Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen betrug demnach 0% (gemessen an den drei Leistungsindikatoren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

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

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

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

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




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

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

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

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

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

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



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

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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 3,96%.

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 9,04%.

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 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-ESG Sigma Plus Dynamisch

Luxemburg, den 18. April 2023
Deka International S.A.
Der Vorstand

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung, der Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns

erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlussstellungsprozesses.

Verantwortung des „réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems

des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschliesslich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 20. April 2023

KPMG Audit S.à r.l.

Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Monika Wirtz-Bach

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxemburg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2021

gezeichnet und eingezahlt	EUR 10,4 Mio.
haftend	EUR 77,5 Mio.

Vorstand

Holger Hildebrandt
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

Eugen Lehnertz
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxemburg

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

KPMG Audit S.à r.l.
39, avenue John F. Kennedy
1855 Luxembourg,
Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 31. Dezember 2022

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



Deka International S.A.

6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Postfach 5 45
2015 Luxembourg
Luxemburg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90
www.deka.lu