

Jahresbericht zum 31. Dezember 2022. Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2022

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel 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 Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Anteilklassen im Überblick	8
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022	9
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022	11
Anhang	32
Ökologische und/oder soziale Merkmale	37
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	55
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	57

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

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

Der fundamental und aktiv gemanagte Fonds kann weltweit in unterschiedliche Anlageklassen (z.B. Aktien und Anleihen) investieren. Im Rahmen des Auswahlprozesses für Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile werden neben wirtschaftlichen Aspekten auch Nachhaltigkeitskriterien (Ökologie, Soziales und Governance) berücksichtigt. Die taktische Allokation zeichnet sich durch eine flexible, aktive Fondssteuerung aus. Mindestens 25 Prozent des Fondsvermögens müssen in Aktien und / oder Aktienfonds investiert werden. Dieser Investmentfonds darf jeweils bis zu 35 Prozent des Wertes des Fonds in Schuldverschreibungen, Schuldscheindarlehen und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, der Europäischen Union, der Mitgliedstaaten der Europäischen Union und der Mitgliedstaaten der OECD anlegen. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Top-down und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Top-down Perspektive), um die wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z.B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z.B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

Leicht negative Wertentwicklung

An den internationalen Finanzmärkten bestimmte bis zum Beginn des Jahres 2022 die Corona-Pandemie das Marktgeschehen. Mit dem völkerrechtswidrigen Überfall Russlands auf die Ukraine Ende Februar kam ein weiterer Krisenherd hinzu. Explodierende Energie- und Rohstoffpreise als Folge der wechselseitigen Sanktionsmaßnahmen sorgten für massive Verunsicherung und rückläufige Kurse. Daneben führte die Null-Covid-Politik in China mit damit einhergehenden Lockdown-Maßnahmen zu wiederholten Beeinträchtigungen im internationalen Handel, die sich auch an den Finanzmärkten niederschlugen.

Wichtige Kennzahlen

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
Anteilklasse CF (A)	-15,4%	-1,6%	2,2%
Anteilklasse TF (A)	-15,8%	-2,1%	1,7%

ISIN

Anteilklasse CF (A)	DE000DKOLNA2
Anteilklasse TF (A)	DE000DKOLNB0

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Anteilklasse CF (A)

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	24.689,95
Aktien	892.626,00
Zielfonds und Investmentvermögen	20.333,72
Optionen	355.498,28
Futures	4.626.229,20
Swaps	528.079,99
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	7.036.690,44
Devisenkassageschäften	190.346,69
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	13.674.494,27

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-1.400.778,21
Aktien	-742.683,73
Zielfonds und Investmentvermögen	-1.171.438,60
Optionen	-374.455,87
Futures	-3.312.575,59
Swaps	-820.844,40
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-6.135.690,23
Devisenkassageschäften	-42.808,81
sonstigen Wertpapieren	-25,54
Summe	-14.001.300,98

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

Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit massiv anziehenden Inflationsraten gezwungen, die Zinswende mit einem ambitionierten geldpolitischen Straffungsmodus einzuleiten. Die US-Notenbank Federal Reserve erhöhte die US-Leitzinsen im Berichtszeitraum signifikant auf die Spanne von zuletzt 4,25 bis 4,50 Prozent. Die Europäische Zentralbank ging bislang etwas gemäßiger vor und hob die Zinsen auf 2,50 Prozent an. Weitere Zinserhöhungen wurden für die kommenden Monate in Aussicht gestellt, wobei die Zinsschritte zuletzt zurückhaltender ausfielen. Insgesamt sind die Renditen an den Rentenmärkten in der Berichtsperiode kräftig gestiegen.

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Der Anteil von verzinslichen Wertpapieren wurde im Berichtszeitraum leicht erhöht, wobei Staatsanleihen nach wie vor die größte Position bildeten. Die Position in Unternehmensanleihen (Corporate Bonds) erfuhr hingegen eine Reduktion. Rentenfonds wurden in der Portfoliostruktur deutlich ausgebaut, hierauf entfielen zuletzt 22,2 Prozent des Fondsvolumens. Daneben nutzte das Fondsmanagement derivative Finanzinstrumente wie Zinsterminkontrakte, Optionen, Zinsswaps und Credit Default Swaps zu Steuerungszwecken. Hierdurch verringerte sich der wirtschaftliche Investitionsgrad im Rentensektor auf 8,6 Prozent.

Der Anteil von Direktanlagen in Aktien verringerte sich leicht auf 49,9 Prozent Ende Dezember. Unter Länderaspekten führten US-amerikanische Werte die Aufstellung an, gefolgt von Japan, Kanada und der Schweiz. Aktienfonds ergänzten das Segment und umfassten 3,1 Prozent des Fondsvolumens. Daneben dienten Futures und Optionen der Feinststeuerung.

Positiven Einfluss auf die Performance hatten u.a. die relativ geringe Gewichtung des Technologie-Sektors sowie die kurze Restlaufzeit der im Portfolio enthaltenen Anleihen. Als nachteilig erwies sich die verhältnismäßig hohe Aktienquote des Fonds.

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

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

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

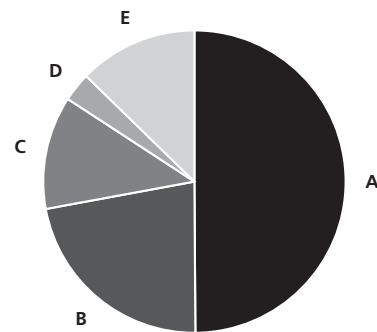
Die Risiken von Investmentanteilen, die für einen Fonds erworben werden (so genannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltene Vermögensgegenstände. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche Engagements tätigen.

Dieses Sondervermögen enthält Anteile an anderen Fonds, die in Aktien und Renten investieren. Insofern unterliegt der Fonds mittelbar spezifischen Risiken wie dem Zinsänderungs- und Adressenausfallrisiko sowie Aktienkursrisiken.

Die Einschätzung der im Berichtszeitraum eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann.

Fondsstruktur

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel



A	Aktien	49,9%
B	Rentenfonds	22,2%
C	Verzinsliche Wertpapiere	12,1%
D	Aktienfonds	3,1%
E	Barreserve, Sonstiges	12,7%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Index: 31.12.2021 = 100



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

Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar: Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel mit Devisentermingeschäften und Futures. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen ebenfalls der Handel mit Devisentermingeschäften und Futures ursächlich.

Der Fonds Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel verzeichnete im Berichtsjahr eine Wertentwicklung von minus 15,4 Prozent in der Anteilklasse CF (A) bzw. minus 15,8 Prozent in der Anteilklasse TF (A).

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung*, der Währung des Anteilwertes, der Vertriebsvergütungen**, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags und der Verwaltungsvergütung sowie der Vertriebsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF (A) und TF (A).

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

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

Anteilklassen im Überblick

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

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

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

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	40.178.302,53	49,16
Australien	769.553,24	0,94
Belgien	182.861,26	0,22
Bermuda	58.438,74	0,07
Brasilien	62.805,92	0,07
Britische Jungfern-Inseln	24.188,33	0,03
Dänemark	1.005.432,28	1,22
Deutschland	809.082,79	1,00
Färöer Inseln	23.815,18	0,03
Finnland	333.041,92	0,41
Frankreich	1.440.294,14	1,74
Großbritannien	1.266.728,35	1,54
Hongkong	564.740,22	0,69
Irland	536.970,60	0,66
Israel	101.374,57	0,13
Italien	249.595,40	0,30
Japan	2.422.832,94	3,01
Kaiman-Inseln	127.711,59	0,15
Kanada	1.536.505,25	1,86
Korea, Republik	78.157,37	0,10
Luxemburg	52.271,00	0,07
Niederlande	1.172.860,18	1,43
Norwegen	215.633,26	0,27
Österreich	23.683,89	0,03
Philippinen	14.483,49	0,02
Portugal	23.410,00	0,03
Schweden	372.462,78	0,47
Schweiz	932.524,33	1,14
Singapur	242.732,51	0,29
Spanien	409.120,29	0,52
Südafrika	32.026,19	0,04
USA	25.092.964,52	30,68
2. Anleihen	9.778.535,01	11,94
Deutschland	488.534,00	0,60
Frankreich	553.990,00	0,67
Israel	1.026.121,34	1,25
Italien	1.137.930,00	1,39
Lettland	235.449,00	0,29
Niederlande	292.230,00	0,36
Polen	465.201,63	0,57
Portugal	349.881,50	0,43
Slowenien	221.142,00	0,27
Sonstige	1.826.337,00	2,23
Spanien	916.950,00	1,12
Tschechische Republik	1.677.809,52	2,05
Ungarn	586.959,02	0,71
3. Investmentanteile	20.614.177,73	25,25
Irland	12.584.388,32	15,41
Luxemburg	8.029.789,41	9,84
4. Zertifikate	16.451,00	0,02
Irland	16.451,00	0,02
5. Sonstige Wertpapiere	600.885,10	0,73
Schweiz	600.885,10	0,73
6. Derivate	-2.462.728,06	-3,04
7. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	9.501.082,79	11,61
8. Sonstige Vermögensgegenstände	4.440.670,27	5,45
II. Verbindlichkeiten	-913.033,73	-1,12
III. Fondsvermögen	81.754.342,64	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	40.178.302,53	49,16
AUD	790.721,06	0,97
BRL	62.805,92	0,07
CAD	1.388.094,85	1,68
CHF	688.058,28	0,85
DKK	1.005.432,28	1,22
EUR	4.973.677,36	6,09
GBP	1.063.076,15	1,29
HKD	610.825,67	0,74
JPY	2.422.832,94	3,01
KRW	78.157,37	0,10
NOK	239.448,44	0,30
PHP	14.483,49	0,02
SEK	402.832,77	0,51
SGD	242.732,51	0,29

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
USD	26.163.097,25	31,98
ZAR	32.026,19	0,04
2. Anleihen	9.778.535,01	11,94
CZK	1.677.809,52	2,05
EUR	6.530.733,50	7,98
HUF	453.709,02	0,55
USD	1.116.282,97	1,36
3. Investmentanteile	20.614.177,73	25,25
EUR	3.274.709,00	4,01
USD	17.339.468,73	21,24
4. Zertifikate	16.451,00	0,02
EUR	16.451,00	0,02
5. Sonstige Wertpapiere	600.885,10	0,73
CHF	600.885,10	0,73
6. Derivate	-2.462.728,06	-3,04
7. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	9.501.082,79	11,61
8. Sonstige Vermögensgegenstände	4.440.670,27	5,45
II. Verbindlichkeiten	-913.033,73	-1,12
III. Fondsvermögen	81.754.342,64	100,00

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

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

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								50.429.787,95	61,68
Aktien								40.033.916,84	48,99
EUR								4.973.677,36	6,09
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.		STK	464	37	0	EUR 26,740	12.407,36	0,02
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	478	0	0	EUR 127,260	60.830,28	0,07
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port.		STK	80	0	0	EUR 118,050	9.444,00	0,01
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder		STK	2.746	0	0	EUR 27,130	74.498,98	0,09
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.		STK	150	150	0	EUR 134,080	20.112,00	0,02
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder		STK	491	0	0	EUR 63,340	31.099,94	0,04
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	1.157	110	0	EUR 201,900	233.598,30	0,29
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur		STK	420	0	0	EUR 85,100	35.742,00	0,04
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	1.095	83	120	EUR 511,200	559.764,00	0,68
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur		STK	2.150	1.000	0	EUR 9,092	19.547,80	0,02
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	5.945	1.000	0	EUR 26,300	156.353,50	0,19
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.		STK	22.048	0	0	EUR 5,671	125.034,21	0,15
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.		STK	14.000	0	0	EUR 2,798	39.172,00	0,05
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions		STK	500	0	0	EUR 45,040	22.520,00	0,03
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	900	0	0	EUR 53,670	48.303,00	0,06
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur		STK	1.800	800	0	EUR 24,840	44.712,00	0,05
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.		STK	3.000	0	0	EUR 3,659	10.977,00	0,01
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.		STK	100	100	0	EUR 156,650	15.665,00	0,02
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.		STK	1.300	2.996	1.696	EUR 15,750	20.475,00	0,03
FR001400AJ45	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.		STK	1.740	1.740	0	EUR 26,465	46.049,10	0,06
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam		STK	5.322	1.500	0	EUR 15,090	80.308,98	0,10
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur		STK	500	500	0	EUR 46,085	23.042,50	0,03
NL0010583399	Corbion N.V. Aandelen op naam		STK	700	700	0	EUR 32,060	22.442,00	0,03
ES0105563003	Corporacion Acciona Energias R Acciones Port.		STK	600	600	0	EUR 36,100	21.660,00	0,03
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		STK	250	0	0	EUR 36,720	9.180,00	0,01
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.		STK	1.000	0	0	EUR 9,852	9.852,00	0,01
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	2.007	0	0	EUR 37,310	74.881,17	0,09
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.		STK	2.165	500	0	EUR 49,760	107.730,40	0,13
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien		STK	491	0	0	EUR 163,100	80.082,10	0,10
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien		STK	2.200	0	0	EUR 7,763	17.078,60	0,02
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	300	0	2.502	EUR 35,405	10.621,50	0,01
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien		STK	2.200	2.200	0	EUR 9,326	20.517,20	0,03
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom.		STK	5.000	5.000	0	EUR 4,682	23.410,00	0,03
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port.		STK	1.000	1.000	1.200	EUR 20,820	20.820,00	0,03
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.		STK	120	0	0	EUR 92,180	11.061,60	0,01
BE0003822393	Elia Group Actions au Port.		STK	150	150	0	EUR 134,000	20.100,00	0,02
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	4.000	4.000	0	EUR 5,075	20.300,00	0,02
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.		STK	741	13	0	EUR 170,200	126.118,20	0,15
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port.		STK	300	300	0	EUR 68,380	20.514,00	0,03
FR0010221234	Eutelsat Communications Actions Port.		STK	1.200	0	0	EUR 7,030	8.436,00	0,01
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien		STK	1.650	1.200	0	EUR 17,935	29.592,75	0,04
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port.		STK	1.040	29	0	EUR 24,670	25.656,80	0,03
FI0009007132	Fortum Oyj Reg.Shares		STK	2.500	1.500	0	EUR 15,730	39.325,00	0,05
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien		STK	500	500	0	EUR 37,900	18.950,00	0,02
IE0000669501	Glanbia PLC Reg.Shares		STK	2.000	2.000	0	EUR 11,850	23.700,00	0,03
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien		STK	471	0	0	EUR 65,240	30.728,04	0,04
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur		STK	44	44	0	EUR 1.455,500	64.042,00	0,08
FI0009000459	Huhtamäki Oyj Reg.Shares		STK	600	600	0	EUR 32,520	19.512,00	0,02
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	2.000	2.000	0	EUR 10,975	21.950,00	0,03
NL0010801007	IMCD N.V. Aandelen op naam		STK	150	150	0	EUR 135,350	20.302,50	0,02
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.		STK	2.782	0	0	EUR 25,060	69.716,92	0,09
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	3.000	0	0	EUR 11,454	34.362,00	0,04
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.		STK	6.000	0	0	EUR 1,406	8.433,00	0,01
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.		STK	54.387	0	0	EUR 2,091	113.696,02	0,14
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien		STK	1.000	1.000	0	EUR 18,520	18.520,00	0,02
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.		STK	904	0	0	EUR 60,340	54.547,36	0,07
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A		STK	250	250	0	EUR 85,000	21.250,00	0,03
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares		STK	400	400	420	EUR 50,900	20.360,00	0,02
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien		STK	500	350	0	EUR 27,030	13.515,00	0,02
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder		STK	810	367	151	EUR 115,600	93.636,00	0,11
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien		STK	1.000	800	0	EUR 37,900	37.900,00	0,05
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares		STK	70	70	0	EUR 305,650	21.395,50	0,03
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	709	709	721	EUR 337,100	239.003,90	0,29

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		332	0	150	EUR 182,050	60.440,60	0,07
FI0009014575	Metso Outotec Oyj Reg.Shares	STK		4.000	0	0	EUR 9,734	38.936,00	0,05
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		1.632	500	0	EUR 43,530	71.040,96	0,09
FR0000044448	Nexans S.A. Actions Port.	STK		250	250	0	EUR 85,700	21.425,00	0,03
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK		761	43	1	EUR 38,580	29.359,38	0,04
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK		12.000	0	0	EUR 4,352	52.224,00	0,06
DE000A0D6554	Nordex SE Inhaber-Aktien	STK		2.000	2.000	0	EUR 13,125	26.250,00	0,03
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		4.000	3.000	0	EUR 9,362	37.448,00	0,05
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK		2.115	2.115	0	EUR 65,040	137.559,60	0,17
IT0004176001	Prismian S.p.A. Azioni nom.	STK		400	0	0	EUR 34,980	13.992,00	0,02
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		666	666	0	EUR 59,800	39.826,80	0,05
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK		273	0	0	EUR 56,540	15.435,42	0,02
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		1.300	1.300	0	EUR 16,460	21.398,00	0,03
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		5.874	900	0	EUR 26,050	153.017,70	0,19
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.	STK		800	400	0	EUR 31,295	25.036,00	0,03
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur	STK		1.000	0	0	EUR 18,695	18.695,00	0,02
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		1.684	330	180	EUR 132,560	223.231,04	0,27
LU0088087324	SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A)	STK		1.500	0	0	EUR 6,158	9.237,00	0,01
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		300	0	100	EUR 129,900	38.970,00	0,05
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares	STK		600	600	500	EUR 31,850	19.110,00	0,02
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien	STK		300	300	0	EUR 67,550	20.265,00	0,02
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		200	0	300	EUR 34,810	6.962,00	0,01
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK		10.154	10.154	0	EUR 4,603	46.738,86	0,06
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		700	0	0	EUR 23,595	16.516,50	0,02
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port.	STK		1.300	1.300	0	EUR 17,270	22.451,00	0,03
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK		120	0	0	EUR 95,100	11.412,00	0,01
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R	STK		1.700	0	0	EUR 13,295	22.601,50	0,03
DE0007297004	Südzucker AG Inhaber-Aktien	STK		1.500	1.500	0	EUR 16,360	24.540,00	0,03
DE0005YM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK		200	200	0	EUR 102,250	20.450,00	0,03
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		4.020	4.020	0	EUR 7,026	28.244,52	0,03
BE0003555639	Tessenderlo Group S.A. Parts Sociales au Port.	STK		700	700	0	EUR 33,750	23.625,00	0,03
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port.	STK		700	0	0	EUR 26,710	18.697,00	0,02
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK		2.118	600	300	EUR 34,550	73.176,90	0,09
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		2.000	0	0	EUR 13,312	26.624,00	0,03
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		700	0	0	EUR 35,270	24.689,00	0,03
FI4000074984	Valmet Oyj Reg.Shares	STK		893	393	0	EUR 25,390	22.673,27	0,03
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK		1.784	0	0	EUR 24,200	43.172,80	0,05
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien	STK		400	0	0	EUR 24,860	9.944,00	0,01
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK		180	180	0	EUR 120,100	21.618,00	0,03
FI4000519228	WithSecure Corp. Reg.Shares	STK		8.600	8.600	0	EUR 1,357	11.670,20	0,01
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		712	0	0	EUR 98,900	70.416,80	0,09
AUD								790.721,06	0,97
AU000000ALQ6	ALS Ltd. Reg.Shares	STK		3.500	0	0	AUD 12,230	27.260,95	0,03
AU0000261372	ANZ Group Holdings Ltd. Reg.Shares Def.	STK		2.560	2.560	0	AUD 23,660	38.574,57	0,05
AU000000ASX7	ASX Ltd. Reg.Shares	STK		688	0	0	AUD 68,020	29.803,79	0,04
AU0000030678	Coles Group Ltd. Reg.Shares	STK		4.552	0	0	AUD 16,720	48.471,33	0,06
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares	STK		1.600	0	0	AUD 102,600	104.547,52	0,13
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd. Reg.Shares	STK		5.775	0	0	AUD 20,510	75.433,47	0,09
AU000000GMG2	Goodman Group Reg.Stapled Secs	STK		5.058	5.058	0	AUD 17,360	55.921,00	0,07
AU000000IPL1	Incitec Pivot Ltd. Reg.Shares	STK		8.000	8.000	0	AUD 3,760	19.156,86	0,02
AU000000JHX1	James Hardie Industries PLC Reg.Shares (CDFS)	STK		1.259	1.259	0	AUD 26,400	21.167,82	0,03
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd. Reg.Shares	STK		1.065	265	351	AUD 166,960	113.242,24	0,14
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd. Reg.Shares	STK		3.000	0	0	AUD 30,060	57.432,36	0,07
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd. Reg.Shares	STK		2.615	0	0	AUD 20,640	34.373,82	0,04
AU000000ORA8	Orora Ltd. Reg.Shares	STK		7.000	0	0	AUD 2,890	12.883,75	0,02
AU000000QBE9	QBE Insurance Group Ltd. Reg.Shares	STK		4.135	4.135	0	AUD 13,430	35.366,98	0,04
AU000000TCL6	Transurban Group Triple Stapled Securities	STK		8.767	3.773	0	AUD 12,980	72.472,31	0,09
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp. Reg.Shares	STK		3.000	0	0	AUD 23,350	44.612,29	0,05
BRL								62.805,92	0,07
BRSAPRC DAM13	Cia de Saneamento do Parana Reg.Units (1C.+4P.Shs)	STK		3.000	0	0	BRL 18,060	9.615,16	0,01
BRSBSPACNOR5	Cia Saneam. Bás. Est.São Paulo Reg.Shares	STK		1.700	0	0	BRL 57,160	17.244,82	0,02
BRCMSGACNOR5	CIA Saneamento Minas Gerais Reg.Shares	STK		4.000	0	0	BRL 15,690	11.137,83	0,01
BRKLBNC DAM18	Klabin S.A. Reg.Units	STK		7.000	0	0	BRL 19,970	24.808,11	0,03
CAD								1.388.094,85	1,68
CA00386B1094	Absolute Software Corp. Reg.Shares	STK		3.300	0	0	CAD 13,460	30.751,55	0,04
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares	STK		1.955	1.955	0	CAD 70,610	95.569,87	0,12
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares	STK		600	0	0	CAD 123,450	51.280,28	0,06
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares	STK		800	400	0	CAD 54,960	30.440,01	0,04

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares		STK	1.595	0	328	CAD 163,040	180.037,45	0,22
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares		STK	800	800	0	CAD 36,470	20.199,18	0,02
CA5592224011	Magna International Inc. Reg.Shares		STK	781	0	0	CAD 77,570	41.942,36	0,05
CA5649051078	Maple Leaf Foods Inc. Reg.Shares		STK	1.300	1.300	0	CAD 24,100	21.690,44	0,03
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares		STK	665	0	0	CAD 75,110	34.580,19	0,04
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares		STK	300	0	887	CAD 91,700	19.045,77	0,02
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares		STK	1.930	1.930	0	CAD 99,330	132.722,87	0,16
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares C.I.B		STK	998	0	0	CAD 60,980	42.133,35	0,05
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares		STK	1.300	0	0	CAD 128,660	115.796,36	0,14
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares		STK	4.614	400	0	CAD 66,630	212.841,06	0,26
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares		STK	5.527	3.927	0	CAD 88,540	338.795,00	0,41
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. Reg.Shares		STK	300	300	0	CAD 97,590	20.269,11	0,02
CHF								688.058,28	0,85
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien		STK	1.800	700	0	CHF 28,250	51.555,01	0,06
AT0000A18XM4	ams-OSRAM AG Inhaber-Aktien		STK	2.000	1.500	0	CHF 6,776	13.739,89	0,02
CH0002432174	Bucher Industries AG Namens-Aktien		STK	50	50	0	CHF 390,400	19.790,64	0,02
CH0023405456	Duffry AG Namens-Aktien		STK	250	0	0	CHF 38,360	9.722,96	0,01
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien		STK	30	7	0	CHF 2.856,000	86.867,92	0,11
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien		STK	146	0	0	CHF 218,500	32.343,29	0,04
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien		STK	660	0	0	CHF 57,840	38.703,67	0,05
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien		STK	230	40	40	CHF 457,300	106.637,26	0,13
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	200	200	250	CHF 107,820	21.862,98	0,03
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien		STK	40	10	0	CHF 2.166,000	87.841,23	0,11
CH0435377954	SIG Group AG Namens-Aktien		STK	1.400	0	600	CHF 20,400	28.955,97	0,04
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		STK	100	100	0	CHF 223,600	22.670,01	0,03
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien		STK	159	70	0	CHF 221,100	35.642,31	0,04
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien		STK	80	0	0	CHF 480,200	38.948,62	0,05
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	1.047	300	0	CHF 87,400	92.776,52	0,11
DKK								1.005.432,28	1,22
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B		STK	17	17	0	DKK 16.020,000	36.621,33	0,04
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier		STK	300	300	0	DKK 500,800	20.202,65	0,02
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B		STK	370	180	0	DKK 819,400	40.768,09	0,05
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier		STK	700	0	0	DKK 137,200	12.914,42	0,02
DK0010272202	GENMAB AS Navne-Aktier		STK	192	80	0	DKK 2.947,000	76.085,87	0,09
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	4.634	671	720	DKK 943,900	588.172,44	0,72
DK0060336014	Novozymes A/S Navne-Aktier B		STK	1.280	924	450	DKK 350,900	60.397,09	0,07
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier		STK	750	750	652	DKK 634,200	33.960,25	0,08
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier		STK	164	0	0	DKK 494,000	10.894,15	0,01
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier		STK	3.486	800	600	DKK 203,550	95.415,99	0,12
GBP								962.245,80	1,17
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares		STK	1.121	0	0	GBP 47,590	60.269,09	0,07
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares		STK	14.000	0	0	GBP 1,596	25.242,61	0,03
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares		STK	22.217	0	0	GBP 1,136	28.500,06	0,03
GB0080744838	Bunzl PLC Reg.Shares		STK	1.000	1.000	0	GBP 27,520	31.090,07	0,04
GB0031743007	Burberry Group PLC Reg.Shares		STK	1.500	0	0	GBP 20,300	34.400,17	0,04
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	450	0	0	GBP 19,590	9.959,10	0,01
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Reg.Shares		STK	355	0	300	GBP 66,700	26.750,23	0,03
GB0008220112	DS Smith PLC Reg.Shares		STK	7.000	0	0	GBP 3,207	25.361,23	0,03
GB0087KR2P84	EasyJet PLC Reg.Shares		STK	1.200	0	0	GBP 3,253	4.410,00	0,01
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC Reg.Shares		STK	400	246	612	GBP 104,950	47.425,92	0,06
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	18.000	0	0	GBP 5,173	105.193,35	0,13
GB008HJYC057	InterContinental Hotels Group Reg.Shares		STK	477	0	0	GBP 47,540	25.618,33	0,03
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares		STK	16.887	16.887	0	GBP 2,507	47.827,77	0,06
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares		STK	60.000	0	0	GBP 0,458	31.034,72	0,04
GB0081CRLC47	Mondi PLC Reg.Shares		STK	2.215	0	0	GBP 14,165	35.445,71	0,04
GB008M8PJY71	NatWest Group PLC Reg.Shares		STK	4.642	4.643	1	GBP 2,668	13.991,50	0,02
GB00801QGK86	NCC Group PLC Reg.Shares		STK	12.500	0	0	GBP 1,998	28.214,92	0,03
GB00BNNTLN49	Pennon Group PLC Reg.Shares New		STK	1.700	0	0	GBP 8,970	17.227,20	0,02
GB00824CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	2.000	2.000	400	GBP 57,580	130.099,30	0,16
GB008082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares		STK	4.000	0	0	GBP 5,146	23.254,29	0,03
GB00BVFNZH21	Rotork PLC Reg.Shares		STK	6.000	0	0	GBP 3,080	20.877,35	0,03
GB0085ZN1N88	Segro PLC Reg.Shares		STK	3.080	0	0	GBP 7,710	26.827,39	0,03
GB0081FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares		STK	1.500	0	0	GBP 26,810	45.431,95	0,06
IE0081RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares		STK	600	0	0	GBP 30,850	20.911,24	0,03
GB0007908733	SSE PLC Shares		STK	2.000	0	0	GBP 17,175	38.806,11	0,05
GB0004082847	Standard Chartered PLC Reg.Shares		STK	2.500	0	0	GBP 6,276	17.725,41	0,02
GB00839J2M42	United Utilities Group PLC Reg.Shares		STK	2.500	0	1.500	GBP 10,025	28.313,77	0,03
JE0088KF9849	WPP PLC Reg.Shares		STK	1.300	0	0	GBP 8,196	12.037,01	0,01
HKD								610.825,67	0,74
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares		STK	46.000	46.000	0	HKD 86,800	479.742,39	0,59
HK2388011192	Bank of China (Hongkong) Ltd. Reg.Shares		STK	7.000	0	0	HKD 26,600	22.372,28	0,03
KYG2116J1085	China Conch Venture Hldgs Ltd. Reg.Shares		STK	6.000	0	0	HKD 16,960	12.226,65	0,01

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd. Reg.Shares	STK		10.000	0	0	HKD 7,990	9.600,13	0,01
HK0011000095	Hang Seng Bank Ltd. Reg.Shares	STK		3.400	0	0	HKD 129,800	53.025,42	0,06
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		300	0	0	HKD 334,000	12.039,22	0,01
KYG960071028	WH Group Ltd Reg.Shares	STK		40.000	40.000	0	HKD 4,540	21.819,58	0,03
JPY								2.422.832,94	3,01
JP3388200002	Aeon Co. Ltd. Reg.Shares	STK		1.100	0	0	JPY 2.783,000	21.769,24	0,03
JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc. Reg.Shares	STK		1.800	1.000	0	JPY 4.031,000	51.596,80	0,06
JP3111200006	Asahi Kasei Corp. Reg.Shares	STK		2.200	0	0	JPY 941,400	14.727,68	0,02
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK		5.000	2.000	7.000	JPY 2.006,500	71.342,22	0,09
JP3778630008	BANDAI NAMCO Holdings Inc. Reg.Shares	STK		600	0	0	JPY 8.314,000	35.473,07	0,04
JP3218900003	Capcom Co. Ltd. Reg.Shares	STK		1.000	1.000	0	JPY 4.210,000	29.937,78	0,04
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc. Reg.Shares	STK		3.100	1.400	0	JPY 2.994,000	66.001,07	0,08
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		4.600	4.600	0	JPY 4.250,000	139.022,22	0,17
JP3481800005	Daikin Industries Ltd. Reg.Shares	STK		800	0	0	JPY 20.200,000	114.915,56	0,14
JP3638600001	Dowa Holdings Inc. Reg.Shares	STK		600	0	0	JPY 4.150,000	17.706,67	0,02
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares	STK		500	500	0	JPY 19.835,000	70.524,44	0,09
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd. Reg.Shares	STK		100	0	0	JPY 80.530,000	57.265,78	0,07
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares	STK		500	200	1.000	JPY 17.615,000	62.631,11	0,08
JP3386040004	GMO GlobalSign Holdings K.K. Reg.Shares	STK		500	500	0	JPY 4.115,000	14.631,11	0,02
JP3235900002	GungHo Online Entertainment Reg.Shares	STK		1.000	0	0	JPY 2.132,000	15.160,89	0,02
JP3205800000	Kao Corp. Reg.Shares	STK		1.500	700	0	JPY 5.255,000	56.053,33	0,07
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK		4.900	900	1.300	JPY 3.982,000	138.750,58	0,17
JP3266400005	Kubota Corp. Reg.Shares	STK		5.500	4.100	0	JPY 1.817,000	71.064,89	0,09
JP3269600007	Kuraray Co. Ltd. Reg.Shares	STK		1.900	0	0	JPY 1.058,000	14.294,76	0,02
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares	STK		10.000	0	0	JPY 889,000	63.217,78	0,08
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares	STK		2.000	0	0	JPY 1.856,000	26.396,44	0,03
JP3758190007	Nexon Co. Ltd Reg.Shares	STK		1.000	0	0	JPY 2.962,000	21.063,11	0,03
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		1.800	1.720	0	JPY 5.532,000	70.809,60	0,09
JP3721600009	Nippon Paper Industries Co.Ltd Reg.Shares	STK		1.100	0	0	JPY 975,000	7.626,67	0,01
JP3684000007	Nitto Denko Corp. Reg.Shares	STK		400	0	0	JPY 7.650,000	21.760,00	0,03
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd. Reg.Shares	STK		600	0	0	JPY 3.115,000	13.290,67	0,02
JP3174410005	Oji Holdings Corp. Reg.Shares	STK		4.000	0	0	JPY 531,000	15.104,00	0,02
JP3197800000	Omron Corp. Reg.Shares	STK		300	0	0	JPY 6.405,000	13.664,00	0,02
JP3866800000	Panasonic Holdings Corp. Reg.Shares	STK		6.300	3.000	0	JPY 1.110,500	49.750,40	0,06
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK		10.200	7.000	0	JPY 4.177,000	302.971,73	0,37
JP3981400009	Rengo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		3.000	0	0	JPY 908,000	19.370,67	0,02
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares	STK		1.100	0	0	JPY 2.333,500	18.253,16	0,02
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK		8.000	8.000	0	JPY 1.488,000	84.650,67	0,10
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares	STK		1.300	700	0	JPY 5.860,000	54.172,44	0,07
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK		4.200	800	0	JPY 10.035,000	299.712,00	0,37
JP3164630000	Square Enix Hldgs Co. Ltd. Reg.Shares	STK		800	0	0	JPY 6.130,000	34.872,89	0,04
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK		600	0	600	JPY 5.296,000	22.596,27	0,03
JP3351100007	Sysmex Corp. Reg.Shares	STK		300	0	0	JPY 7.998,000	17.062,40	0,02
JP3546800008	Terumo Corp. Reg.Shares	STK		1.800	1.800	0	JPY 3.746,000	47.948,80	0,06
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK		400	0	600	JPY 38.880,000	110.592,00	0,14
JP3621000003	Toray Industries Inc. Reg.Shares	STK		2.500	0	0	JPY 736,600	13.095,11	0,02
JP3637300009	Trend Micro Inc. Reg.Shares	STK		500	0	0	JPY 6.140,000	21.831,11	0,03
JP3933800009	Z Holdings Corp. Reg.Shares	STK		4.300	0	21.600	JPY 332,000	10.151,82	0,01
KRW								78.157,37	0,10
KR7053800009	Ahnlab Inc. Reg.Shares	STK		490	0	0	KRW 66.700,000	24.297,01	0,03
KR7036570000	NCsoft Corp. Reg.Shares	STK		100	0	0	KRW 448.000,000	33.304,96	0,04
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK		500	500	0	KRW 55.300,000	20.555,40	0,03
NOK								239.448,44	0,30
NO0010890304	Aker Carbon Capture ASA Navne-Aksjer	STK		20.000	20.000	0	NOK 11,555	21.962,04	0,03
NO0010768500	Atlantic Sapphire ASA Navne-Aksjer	STK		25.000	25.000	0	NOK 7,565	17.973,05	0,02
FO0000000179	Bakkafrost P/F Navne-Aktier	STK		400	400	0	NOK 626,500	23.815,18	0,03
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer	STK		3.352	0	0	NOK 194,900	62.085,28	0,08
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer	STK		2.218	1.500	0	NOK 168,600	35.537,91	0,04
NO0010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer	STK		600	600	0	NOK 391,600	22.328,87	0,03
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK		1.853	0	0	NOK 91,880	16.179,65	0,02
NO0012470089	Tomra Systems ASA Navne-Aksjer	STK		1.200	1.200	0	NOK 167,080	19.053,66	0,02
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer	STK		500	500	0	NOK 431,700	20.512,80	0,03
PHP								14.483,49	0,02
PHY1001H1024	ACEN Corp. Reg.Shares	STK		3.600	3.600	0	PHP 7,620	461,22	0,00
PHY0486V1154	Ayala Corp. Reg.Shares	STK		1.200	0	0	PHP 695,000	14.022,27	0,02
SEK								402.832,77	0,51
SE0011337708	AAK AB Namn-Aktier	STK		1.500	1.500	0	SEK 179,300	24.158,56	0,03
SE0000695876	Alfa Laval AB Namn-Aktier	STK		1.700	700	0	SEK 304,900	46.559,24	0,06
SE0006993770	Axfood AB Namn-Aktier	STK		800	800	0	SEK 288,900	20.760,46	0,03
SE0017769995	BioGaia AB Namn-Aktier B	STK		3.000	3.000	0	SEK 85,400	23.013,29	0,03
SE0017768716	Boliden AB Namn-Aktier	STK		1.357	1.357	0	SEK 399,000	48.635,37	0,06
SE0016828511	Embracer Group AB Namn-Aktier AK Cl.B	STK		4.000	4.000	0	SEK 48,445	17.406,38	0,02
SE0015658109	Epiroc AB Namn-Aktier A	STK		1.200	1.200	0	SEK 192,400	20.738,90	0,03
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK		1.638	0	0	SEK 276,700	40.712,01	0,05

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
SE0008374250	Fingerprint Cards AB Namn-Aktier B	STK		16.405	3.905	0	SEK 3,044	4.485,60	0,01
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)	STK		5.000	2.000	0	SEK 110,350	49.561,20	0,06
SE0018012494	Modern Times Group MTG AB Namn-Aktier B	STK		3.115	3.115	0	SEK 91,400	25.574,30	0,03
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK		3.000	0	0	SEK 112,700	30.369,99	0,04
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier	STK		1.200	1.200	0	SEK 190,250	20.507,15	0,03
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)	STK		1.665	1.665	0	SEK 134,600	20.130,70	0,02
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)	STK		600	0	0	SEK 189,620	10.219,62	0,01
SGD								242.732,51	0,29
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		1.200	0	6.000	SGD 33,920	28.436,50	0,03
SG1U68934629	Keppel Corp. Ltd. Reg.Subd.Shares	STK		5.000	0	0	SGD 7,260	25.359,79	0,03
SG1S04926220	Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Reg.Shares	STK		3.000	0	11.200	SGD 12,180	25.527,46	0,03
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd. Reg.Shares	STK		7.619	6.619	0	SGD 30,700	163.408,76	0,20
USD								26.119.541,91	31,93
US88025U1097	10X GENOMICS Inc. Reg.Shares	STK		2.000	2.000	0	USD 36,640	68.662,45	0,08
US0021211018	A10 Networks Inc. Reg.Shares	STK		3.250	0	0	USD 16,760	51.037,71	0,06
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		600	600	0	USD 110,310	62.015,46	0,08
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		500	500	0	USD 162,560	76.158,35	0,09
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK		900	400	0	USD 76,760	64.730,85	0,08
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK		1.288	1.288	0	USD 337,580	407.405,05	0,50
US00790R1041	Advanced Drainage Systems Inc. Reg.Shares	STK		2.000	0	0	USD 82,870	155.296,32	0,19
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK		1.790	250	0	USD 64,820	108.716,61	0,13
US00766T1007	AECOM Reg.Shares	STK		780	0	780	USD 85,000	62.122,28	0,08
US0010841023	AGCO Corp. Reg.Shares	STK		160	160	0	USD 138,650	20.786,13	0,03
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK		1.057	0	0	USD 151,090	149.638,91	0,18
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares	STK		250	250	0	USD 84,700	19.840,71	0,02
IE00BFRT3W74	Allegion PLC Reg.Shares	STK		250	0	0	USD 106,740	25.003,51	0,03
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares	STK		1.023	0	0	USD 24,360	23.349,99	0,03
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK		200	200	0	USD 88,950	16.669,01	0,02
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		4.800	4.785	0	USD 88,450	397.807,45	0,49
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		200	200	0	USD 84,180	15.775,12	0,02
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares	STK		1.861	0	0	USD 147,320	256.886,88	0,31
US03027X1000	American Tower Corp. Reg.Shares	STK		1.353	0	200	USD 215,740	273.503,13	0,33
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares	STK		2.288	2.088	0	USD 154,780	331.821,64	0,41
US03044L1052	American Well Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		17.000	17.000	0	USD 2,900	46.193,49	0,06
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Reg.Shares	STK		309	0	0	USD 312,310	90.422,85	0,11
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares	STK		405	0	0	USD 166,050	63.012,65	0,08
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK		1.521	0	0	USD 263,160	375.044,61	0,46
US03783T1034	AppHarvest Inc. Reg.Shares	STK		30.000	30.000	0	USD 0,564	15.859,45	0,02
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		6.300	6.300	0	USD 129,610	765.090,65	0,94
JE00B783TY65	Aptiv PLC Reg.Shares	STK		684	0	0	USD 93,810	60.122,78	0,07
US0495601058	Atmos Energy Corp. Reg.Shares	STK		500	0	619	USD 114,490	53.637,85	0,07
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares	STK		150	150	0	USD 188,120	26.439,92	0,03
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK		1.122	0	0	USD 240,620	252.963,82	0,31
US05351W1036	Avangrid Inc. Reg.Shares	STK		500	500	0	USD 43,540	20.398,22	0,02
US05352A1007	Avantor Inc. Reg.Shares	STK		4.000	4.000	0	USD 21,040	78.856,88	0,10
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares	STK		1.205	0	0	USD 51,620	58.282,60	0,07
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK		5.500	0	0	USD 33,140	170.784,73	0,21
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK		1.073	300	0	USD 256,900	258.284,09	0,32
US08265T2087	Bentley Systems Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		800	800	300	USD 37,100	27.809,79	0,03
US08579W1036	Berry Global Group Inc. Reg.Shares	STK		700	0	0	USD 60,660	39.786,37	0,05
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares	STK		604	0	0	USD 81,240	45.977,01	0,06
US08862E1091	Beyond Meat Inc. Reg.Shares	STK		1.500	1.500	0	USD 12,400	17.427,97	0,02
US0900401060	Bilibili Inc. Reg.Shs (sp.ADRs)	STK		1.000	1.000	0	USD 24,290	22.759,43	0,03
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK		595	200	0	USD 276,000	153.872,10	0,19
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK		395	0	0	USD 716,150	265.054,35	0,32
US8522341036	Block Inc. Reg.Shs Cl.A	STK		300	300	0	USD 62,920	17.686,58	0,02
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares	STK		625	250	0	USD 99,790	58.438,74	0,07
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)	STK		354	0	0	USD 92,250	30.598,74	0,04
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK		1.684	900	0	USD 77,720	122.633,38	0,15
US1423391002	Carlisle Cos. Inc. Reg.Shares	STK		270	0	300	USD 237,530	60.091,92	0,07
US14448C1045	Carrier Global Corp. Reg.Shares	STK		2.427	2.427	0	USD 41,850	95.169,78	0,12
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares	STK		1.505	305	260	USD 240,200	338.721,95	0,41
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		885	0	0	USD 77,550	64.307,10	0,08
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares	STK		2.295	800	0	USD 81,720	175.729,59	0,21
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares	STK		190	0	0	USD 126,100	22.449,29	0,03
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares	STK		1.193	0	0	USD 222,080	248.246,84	0,30
US1255231003	Cigna Corp. Reg.Shares	STK		979	200	133	USD 330,720	303.373,04	0,37
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK		1.000	0	0	USD 45,160	42.314,36	0,05
US1746101054	Citizens Financial Group Inc. Reg.Shares	STK		400	0	0	USD 39,470	14.793,16	0,02
US18915M1071	Cloudflare Inc. Reg.Shs Cl.A	STK		300	300	0	USD 45,360	12.750,53	0,02
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK		1.071	120	0	USD 169,160	169.754,38	0,21
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK		2.101	0	0	USD 79,370	156.248,65	0,19
US2017231034	Commercial Metals Co. Reg.Shares	STK		1.200	0	0	USD 48,760	54.825,02	0,07

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK		1.315	1.315	0	USD 38,770	47.770,02	0,06
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares	STK		950	950	0	USD 96,490	85.889,44	0,11
US21044C1071	Construction Partners Inc. Reg.Shs. Cl.A	STK		500	0	500	USD 26,940	12.621,22	0,02
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc.Reg.Shares Cl.A	STK		250	0	0	USD 104,570	24.495,20	0,03
US22822V1017	Crown Castle Inc. Reg.Shares new	STK		250	0	250	USD 138,410	32.422,11	0,04
US2283681060	Crown Holdings Inc. Reg.Shares	STK		300	0	0	USD 82,880	23.297,26	0,03
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares	STK		2.008	4.180	9.528	USD 31,240	58.777,16	0,07
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares	STK		386	0	0	USD 241,730	87.428,23	0,11
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK		700	700	0	USD 93,450	61.293,04	0,07
IL0011334468	CyberArk Software Ltd. Reg.Shares	STK		200	0	0	USD 130,480	24.451,63	0,03
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK		300	0	0	USD 266,850	75.010,54	0,09
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares	STK		400	400	0	USD 62,270	23.338,49	0,03
US23804L1035	Datadog Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		1.000	0	0	USD 73,940	69.280,86	0,08
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK		50	50	0	USD 428,640	20.081,52	0,02
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc. Reg.Shares	STK		2.594	2.000	0	USD 32,280	78.458,02	0,10
US2600031080	Dover Corp. Reg.Shares	STK		550	550	0	USD 136,340	70.261,89	0,09
US2681501092	Dynatrace Inc. Reg.Shares	STK		1.000	0	0	USD 38,470	36.045,91	0,04
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares	STK		856	0	0	USD 147,710	118.472,49	0,14
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK		2.345	700	0	USD 75,210	165.254,11	0,20
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK		1.340	200	0	USD 122,190	153.417,29	0,19
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK		650	650	0	USD 512,880	312.365,43	0,38
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK		200	200	0	USD 367,020	68.778,64	0,08
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares	STK		282	50	0	USD 665,370	175.811,05	0,22
US29670G1022	Essential Utilities Inc. Reg.Shares	STK		1.101	701	0	USD 48,420	49.951,20	0,06
US29978A1043	Everbridge Inc. Reg.Shares	STK		310	0	0	USD 28,530	8.287,00	0,01
US30040W1080	Eversource Energy Reg.Shares	STK		1.256	614	500	USD 85,080	100.126,94	0,12
US30057T1051	Evoqua Water Technologies Corp Reg.Shares	STK		1.000	1.000	500	USD 40,410	37.863,67	0,05
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares	STK		438	0	0	USD 105,210	43.178,24	0,05
US3030751057	FactSet Research Systems Inc. Reg.Shares	STK		100	0	0	USD 406,500	38.088,55	0,05
US3119001044	Fastenal Co. Reg.Shares	STK		1.526	0	0	USD 47,560	68.003,34	0,08
US31188V1008	Fastly Inc. Reg.Shs Cl.A	STK		2.000	2.000	0	USD 8,150	15.272,90	0,02
US3131483063	Federal Agricultural Mtge Corp Reg.Shares C	STK		200	200	0	USD 113,490	21.267,74	0,03
US3167731005	Fifth Third Bancorp Reg.Shares	STK		600	0	0	USD 32,810	18.445,54	0,02
US33616C1009	First Rep.Bank San Fr.(New) Reg.Shares	STK		150	0	0	USD 122,990	17.286,02	0,02
US34354P1057	Flowserve Corp. Reg.Shares	STK		500	0	0	USD 30,720	14.392,13	0,02
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK		1.350	1.080	0	USD 49,210	62.247,36	0,08
US34964C1062	Fortune Brands Innovations Inc Reg.Shares	STK		371	0	0	USD 57,610	20.026,53	0,02
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce Inc. Reg.Shares	STK		1.000	1.000	0	USD 26,380	24.717,73	0,03
GB00BD9G2512	Gates Industrial Corporation P Reg.Shares	STK		2.000	2.000	0	USD 11,410	21.382,06	0,03
US6687711084	Gen Digital Inc. Reg.Shares	STK		175	175	0	USD 21,250	3.484,42	0,00
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK		1.944	300	0	USD 84,380	153.698,50	0,19
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		3.311	0	0	USD 85,260	264.507,72	0,32
US3886891015	Graphic Packaging Holding Co. Reg.Shares	STK		1.400	0	0	USD 22,340	29.305,22	0,04
US3976241071	Greif Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		600	0	0	USD 67,880	38.161,63	0,05
US41068X1000	Hannon Armstr.Sust.Inf.Cap.Inc Reg.Shares	STK		700	700	0	USD 29,980	19.663,62	0,02
US4180561072	Hasbro Inc. Reg.Shares	STK		350	0	0	USD 60,990	20.001,41	0,02
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares	STK		752	0	0	USD 240,380	169.375,27	0,21
US42250P1030	Healthpeak Properties Inc. Reg.Shares	STK		1.593	1.593	0	USD 25,200	37.614,05	0,05
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares	STK		408	0	0	USD 80,610	30.816,47	0,04
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc. Reg.Shares	STK		718	0	0	USD 126,040	84.794,30	0,10
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK		707	0	0	USD 76,100	50.412,46	0,06
US4404521001	Hormel Foods Corp. Reg.Shares	STK		781	0	0	USD 45,510	33.303,64	0,04
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares	STK		436	100	0	USD 513,200	209.655,84	0,26
US4456581077	Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Reg.Shares	STK		250	250	0	USD 176,770	41.407,82	0,05
US4461501045	Huntington Bancshares Inc. Reg.Shares	STK		4.830	0	0	USD 14,140	63.992,69	0,08
US45167R1041	IDEX Corp. Reg.Shares	STK		196	0	0	USD 230,500	42.331,23	0,05
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares	STK		376	50	0	USD 410,380	144.579,88	0,18
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares	STK		841	0	0	USD 221,970	174.913,82	0,21
US4523271090	illumina Inc. Reg.Shares	STK		677	300	0	USD 201,640	127.908,44	0,16
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc. Reg.Shares	STK		1.120	1.120	0	USD 52,790	55.399,20	0,07
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares	STK		200	200	0	USD 98,180	18.398,69	0,02
US45784P1012	Insulet Corporation Reg.Shares	STK		210	110	0	USD 295,040	58.054,25	0,07
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK		1.500	600	0	USD 26,210	36.837,67	0,05
US4601461035	International Paper Co. Reg.Shares	STK		1.583	0	0	USD 34,770	51.572,65	0,06
US4606901001	Interpublic Group of Comp.Inc. Reg.Shares	STK		1.043	0	0	USD 33,580	32.817,00	0,04
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc. Reg.Shares	STK		844	200	0	USD 105,120	83.130,74	0,10
US4657411066	Itron Inc. Reg.Shares	STK		500	500	0	USD 51,230	24.000,94	0,03
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK		1.926	0	0	USD 64,460	116.326,97	0,14
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		2.500	0	0	USD 133,220	312.063,72	0,38
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares	STK		1.001	300	0	USD 71,470	67.033,47	0,08
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Reg.Shares	STK		2.108	2.108	0	USD 35,830	70.770,33	0,09
US4932671088	Keycorp Reg.Shares	STK		900	0	2.609	USD 17,430	14.698,52	0,02

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares	STK		878	0	0	USD 137,240	112.903,93	0,14
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares	STK		269	269	0	USD 235,490	59.355,17	0,07
US5355551061	Lindsay Corp. Reg.Shares	STK		150	150	0	USD 166,120	23.347,86	0,03
US5018892084	LKQ Corp. Reg.Shares	STK		781	0	0	USD 53,980	39.501,88	0,05
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK		1.875	275	234	USD 202,260	355.340,83	0,43
US5502411037	Lumen Technologies Inc. Reg.Shares	STK		2.500	2.500	0	USD 5,300	12.415,09	0,02
US55261F1049	M&T Bank Corp. Reg.Shares	STK		59	0	0	USD 145,470	8.041,91	0,01
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK		1.349	0	0	USD 166,780	210.809,29	0,26
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc. Reg.Shares	STK		140	0	130	USD 340,660	44.687,19	0,05
US57638P1049	MasterBrand Inc. Reg.Shares	STK		371	371	0	USD 7,580	2.634,98	0,00
US5797802064	McCormick & Co. Inc. Reg.Shares (non voting)	STK		953	953	0	USD 84,140	75.132,74	0,09
US58470H1014	Medifast Inc. Reg.Shares	STK		200	200	0	USD 113,650	21.297,73	0,03
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		200	200	0	USD 110,820	20.767,39	0,03
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares	STK		63	0	0	USD 1.467,110	86.603,82	0,11
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK		600	0	0	USD 50,650	28.475,05	0,03
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		8.712	2.850	0	USD 241,010	1.967.373,27	2,41
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares	STK		200	200	0	USD 333,270	62.453,97	0,08
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		300	300	0	USD 66,970	18.825,02	0,02
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares	STK		442	0	0	USD 282,930	117.175,04	0,14
US64115T1043	Netscout Systems Inc. Reg.Shares	STK		840	0	0	USD 32,570	25.634,86	0,03
US65341B1061	NextEra Energy Part.L.P. Reg.Uts rep.Ltd.Part.Int.	STK		300	300	0	USD 70,820	19.907,24	0,02
US6536561086	NICE Ltd. Reg.Shares (Spons.ADRs)	STK		300	0	0	USD 193,790	54.473,65	0,07
VG6564A1057	Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI)	STK		1.500	1.500	0	USD 17,210	24.188,33	0,03
US6658591044	Northern Trust Corp. Reg.Shares	STK		534	0	0	USD 89,480	44.771,44	0,05
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		8.192	1.790	0	USD 146,030	1.120.897,41	1,37
US67098H1041	O-I Glass Inc. Reg.Shares	STK		2.000	0	0	USD 16,720	31.332,86	0,04
US6792951054	Okta Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		230	0	0	USD 68,370	14.734,22	0,02
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc. Reg.Shares	STK		288	288	0	USD 286,580	77.334,31	0,09
US68287N1000	OneSpan Inc. Reg.Shares	STK		1.150	0	0	USD 11,190	12.057,62	0,01
US68902V1070	Otis Worldwide Corp. Reg.Shares	STK		1.176	1.176	0	USD 79,070	87.127,03	0,11
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK		200	0	0	USD 128,630	24.104,94	0,03
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares	STK		300	200	0	USD 140,200	39.409,70	0,05
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK		300	300	0	USD 70,560	19.834,15	0,02
IE00BL509M33	Pentair PLC Reg.Shares	STK		1.033	0	0	USD 45,250	43.797,84	0,05
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		3.968	334	0	USD 181,980	676.595,59	0,83
US72147K1088	Pilgrim's Pride Corp. Reg.Shares	STK		1.000	1.000	0	USD 23,720	22.225,35	0,03
US7223041028	Pinduoduo Inc. Reg.Shs (Spon.ADRs)	STK		250	250	0	USD 82,410	19.304,29	0,02
US72919P2020	Plug Power Inc. Reg.Shares	STK		1.500	1.500	0	USD 12,230	17.189,04	0,02
US6934751057	PNC Financial Services Group Reg.Shares	STK		1.127	0	0	USD 157,830	166.666,11	0,20
US73278L1052	Pool Corp. Reg.Shares	STK		106	0	0	USD 306,920	30.483,50	0,04
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares	STK		624	0	0	USD 126,400	73.903,58	0,09
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares	STK		1.030	0	0	USD 99,880	96.393,91	0,12
US69370C1009	PTC Inc. Reg.Shares	STK		300	300	0	USD 121,120	34.046,38	0,04
US74736K1016	Qorvo Inc. Reg.Shares	STK		320	0	250	USD 90,310	27.078,19	0,03
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK		200	200	0	USD 109,840	20.583,74	0,03
US74758T3032	Qualys Inc. Reg.Shares	STK		270	0	0	USD 112,730	28.519,18	0,03
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares	STK		1.359	789	600	USD 142,700	181.709,35	0,22
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares	STK		350	0	0	USD 156,790	51.418,60	0,06
US7534221046	Rapid7 Inc. Reg.Shares	STK		1.000	0	0	USD 34,120	31.970,02	0,04
US7587501039	Regal Rexnord Corp. Reg.Shares	STK		178	0	0	USD 120,140	20.037,40	0,02
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		100	100	0	USD 721,290	67.583,98	0,08
US7591EP1005	Regions Financial Corp. Reg.Shares	STK		3.557	0	0	USD 21,620	72.056,54	0,09
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK		1.427	1.227	0	USD 130,750	174.823,38	0,21
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares	STK		383	0	0	USD 209,370	75.135,83	0,09
US7703231032	Robert Half International Inc. Reg.Shares	STK		310	0	0	USD 73,870	21.456,73	0,03
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares	STK		308	0	0	USD 259,630	74.927,19	0,09
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK		877	878	1	USD 339,810	279.234,83	0,34
US78410G1040	SBA Communications Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		150	0	150	USD 284,890	40.040,76	0,05
US81141R1005	Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A (ADRs)	STK		300	300	0	USD 52,810	14.844,69	0,02
US81211K1007	Sealed Air Corp. Reg.Shares	STK		500	0	0	USD 50,100	23.471,54	0,03
US81374A1051	SecureWorks Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		1.815	0	0	USD 5,930	10.084,75	0,01
US8168511090	Sempra Reg.Shares	STK		500	0	500	USD 155,880	73.028,81	0,09
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc. Reg.Shares A	STK		1.000	1.000	0	USD 24,460	22.918,72	0,03
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting)	STK		3.140	2.826	0	USD 35,100	103.269,15	0,13
US8270481091	Silgan Holdings Inc. Reg.Shares	STK		700	0	0	USD 52,460	34.408,06	0,04
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc. Reg.Shares	STK		200	200	0	USD 90,940	17.041,93	0,02
US83304A1060	Snap Inc. Reg.Shares	STK		1.000	1.000	0	USD 8,810	8.254,86	0,01
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc. Reg.Shares	STK		70	70	0	USD 280,660	18.408,25	0,02
US8354951027	Sonoco Products Co. Reg.Shares	STK		400	0	0	USD 60,640	22.727,57	0,03
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares	STK		1.742	0	0	USD 98,410	160.627,99	0,20
US85859N1028	Stem Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		2.000	2.000	0	USD 8,820	16.528,46	0,02
US8589121081	Stericycle Inc. Reg.Shares	STK		700	0	0	USD 50,030	32.814,24	0,04

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares	STK		241	0	0	USD 186,200	42.046,57	0,05
CA8676EP1086	SunOpta Inc. Reg.Shares	STK		2.500	2.500	0	USD 8,590	20.121,81	0,02
US78486Q1013	SVB Financial Group Reg.Shares	STK		198	0	0	USD 234,630	43.529,39	0,05
US8713321029	Sylvamo Corp. Reg.Shares	STK		1.000	0	0	USD 49,180	46.081,05	0,06
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares	STK		210	0	0	USD 321,980	63.355,17	0,08
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares	STK		589	0	0	USD 111,330	61.441,43	0,08
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc Reg.Shares	STK		1.573	1.169	1	USD 101,340	149.363,15	0,18
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK		1.280	1.280	0	USD 148,370	177.946,69	0,22
US88025T1025	Tenable Holdings Inc. Reg.Shares	STK		850	0	0	USD 37,730	30.049,66	0,04
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK		5.886	4.226	61	USD 121,820	671.850,57	0,82
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		2.457	232	248	USD 165,020	379.905,50	0,46
US0640581007	The Bk of New York MellonCorp. Reg.Shares	STK		2.233	0	0	USD 45,660	95.534,11	0,12
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares	STK		335	0	0	USD 142,420	44.704,33	0,05
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		10.750	569	670	USD 63,950	644.143,83	0,79
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		2.786	408	414	USD 320,410	836.413,46	1,02
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK		500	500	0	USD 43,410	20.337,32	0,02
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK		677	0	0	USD 189,440	120.169,48	0,15
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK		5.059	317	0	USD 87,180	413.252,40	0,51
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		300	100	0	USD 557,010	156.573,44	0,19
US8923561067	Tractor Supply Co. Reg.Shares	STK		308	0	0	USD 226,980	65.504,65	0,08
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK		621	0	0	USD 170,430	99.167,98	0,12
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Reg.Shares	STK		4.751	0	0	USD 43,200	192.310,33	0,24
US9029733048	U.S. Bancorp Reg.Shares	STK		1.100	0	0	USD 43,570	44.907,00	0,05
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares	STK		210	0	210	USD 209,220	41.167,67	0,05
US9111631035	United Natural Foods Inc. Reg.Shares	STK		600	600	0	USD 39,200	22.037,95	0,03
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares	STK		203	203	0	USD 356,210	67.754,16	0,08
US91332U1016	Unity Software Inc. Reg.Shares	STK		300	300	0	USD 28,480	8.005,62	0,01
US9182041080	V.F. Corp. Reg.Shares	STK		853	0	0	USD 27,440	21.931,43	0,03
US91879Q1094	Vail Resorts Inc. Reg.Shares	STK		100	0	0	USD 237,940	22.294,68	0,03
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK		1.500	200	0	USD 126,320	177.540,41	0,22
US9202531011	Valmont Industries Inc. Reg.Shares	STK		70	70	0	USD 333,780	21.892,34	0,03
US9222801022	Varonis Systems Inc. Reg.Shares	STK		1.170	0	0	USD 23,790	26.080,39	0,03
US92276F1003	Ventas Inc. Reg.Shares	STK		1.159	1.159	0	USD 45,560	49.476,73	0,06
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		690	0	0	USD 289,080	186.896,42	0,23
US92873V1026	Volta Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		50.000	50.000	0	USD 0,335	15.703,91	0,02
US9291601097	Vulcan Materials Co. Reg.Shares	STK		250	0	260	USD 176,030	41.234,48	0,05
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares	STK		120	0	0	USD 562,220	63.215,18	0,08
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares	STK		200	0	0	USD 133,510	25.019,44	0,03
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares	STK		190	0	0	USD 158,870	28.283,25	0,03
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares	STK		338	0	0	USD 345,880	109.540,82	0,13
US9553061055	West Pharmaceutic.Services Inc Reg.Shares	STK		196	0	0	USD 238,980	43.888,57	0,05
US96145D1054	WRKCo Inc. Reg.Shares	STK		1.354	754	0	USD 35,290	44.771,76	0,05
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares	STK		469	0	0	USD 111,640	49.059,88	0,06
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		1.738	500	0	USD 148,150	241.259,97	0,30
US98980F1049	Zoominfo Technologies Inc. Reg.Shares	STK		784	784	0	USD 30,150	22.148,14	0,03
US98980G1022	Zscaler Inc. Reg.Shares	STK		350	0	0	USD 111,870	36.687,28	0,04
US98983L1089	Zurn Elkay Water Solutions Reg.Shares	STK		800	0	0	USD 21,810	16.348,56	0,02
ZAR								32.026,19	0,04
ZAE000006284	Sappi Ltd. Reg.Shares	STK		11.800	0	0	ZAR 49,240	32.026,19	0,04
Verzinsliche Wertpapiere								9.778.535,01	11,94
EUR								6.530.733,50	7,98
FR0014004EF7	0,7500 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA Notes 21/28	EUR		500.000	0	0	% 80,904	404.520,00	0,49
XS2533012790	2,7500 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 22/25	EUR		300.000	300.000	0	% 97,410	292.230,00	0,36
EU000A3K4DW8	2,7500 % Europaeische Union MTN 22/33	EUR		1.900.000	1.900.000	0	% 96,123	1.826.337,00	2,23
XS2530219349	2,6250 % Henkel AG & Co. KGaA MTN 22/27	EUR		200.000	200.000	0	% 97,168	194.336,00	0,24
XS2534891978	3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN 22/27	EUR		300.000	300.000	0	% 98,066	294.198,00	0,36
ES0000012J07	1,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/42	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 61,130	916.950,00	1,12
FR00140044X1	0,7500 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 21/31	EUR		200.000	0	0	% 74,735	149.470,00	0,18
IT0005438004	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 20/45	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 56,897	1.137.930,00	1,39
XS2420426038	0,2500 % Republik Lettland MTN 21/30	EUR		300.000	300.000	0	% 78,483	235.449,00	0,29
XS1766612672	1,1250 % Republik Polen MTN 18/26	EUR		400.000	400.000	0	% 93,760	375.040,00	0,46
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25	EUR		300.000	0	0	% 100,030	300.088,50	0,37
PTOTECEO0037	1,0000 % Republik Portugal Obr. 21/52	EUR		100.000	0	0	% 49,793	49.793,00	0,06
SI0002104196	0,1250 % Republik Slowenien Bonds 21/31	EUR		300.000	300.000	0	% 73,714	221.142,00	0,27
XS2181689659	1,7500 % Ungarn Bonds 20/35	EUR		200.000	200.000	0	% 66,625	133.250,00	0,16
CZK								1.677.809,52	2,05
CZ0001004477	0,9500 % Tschechien Anl. S.94 15/30	CZK		18.000.000	0	0	% 74,865	558.103,99	0,68
CZ0001005888	1,2000 % Tschechien Bonds 20/31	CZK		8.000.000	0	3.000.000	% 74,425	246.588,39	0,30
CZ0001005375	2,7500 % Tschechien Bonds S.105 18/29	CZK		9.800.000	0	0	% 86,800	352.297,53	0,43
CZ0001004469	1,0000 % Tschechien Bonds S.95 15/26	CZK		9.000.000	0	0	% 86,755	323.370,81	0,40

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CZ0001004600	0,4500 % Tschechien Bonds S.97 15/23		CZK	5.000.000	5.000.000	0	% 95,350	197.448,80	0,24
HUF								453.709,02	0,55
HU0000405550	4,7500 % Ungarn Notes S.2032/A 22/32		HUF	250.000.000	250.000.000	0	% 72,637	453.709,02	0,55
USD								1.116.282,97	1,36
US46513JB346	2,7500 % Israel Bonds 20/30		USD	300.000	0	0	% 91,250	256.500,35	0,31
US46513JB429	3,8750 % Israel Bonds 20/50		USD	600.000	0	0	% 84,563	475.406,89	0,58
XS2167193015	3,8000 % Israel MTN 20/60 ¹⁾		USD	400.000	0	0	% 78,500	294.214,10	0,36
US731011AU68	3,2500 % Republik Polen Notes 16/26		USD	100.000	0	0	% 96,225	90.161,63	0,11
Zertifikate								16.451,00	0,02
EUR								16.451,00	0,02
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 09/00		STK	100	5.200	5.100	EUR 164,510	16.451,00	0,02
Sonstige Beteiligungswertpapiere								600.885,10	0,73
CHF								600.885,10	0,73
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	2.020	100	292	CHF 293,400	600.885,10	0,73
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								100.830,35	0,12
Aktien								100.830,35	0,12
GBP								100.830,35	0,12
GB00BBT32N39	Frontier Development PLC Reg.Shares		STK	1.000	0	0	GBP 9,660	10.913,16	0,01
GB00BBQ38507	Keywords Studios PLC Reg.Shares		STK	1.600	0	0	GBP 27,300	49.346,45	0,06
GB00BYVX2X20	Team17 Group PLC Reg.Shares		STK	8.000	0	0	GBP 4,489	40.570,74	0,05
Nichtnotierte Wertpapiere								43.555,34	0,05
Aktien								43.555,34	0,05
USD								43.555,34	0,05
US0036541003	Abiomed Inc. Reg.Shares		STK	122	0	0	USD 381,020	43.555,34	0,05
Wertpapier-Investmentanteile								20.614.177,73	25,25
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								20.614.177,73	25,25
EUR								3.274.709,00	4,01
IE00BYX8XC17	iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Reg.Shares		ANT	70.000	214.000	144.000	EUR 5,617	393.190,00	0,48
IE00BYVJRP78	iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares		ANT	325.000	544.500	219.500	EUR 6,419	2.086.175,00	2,55
IE00B4L60045	iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Reg.Shares		ANT	7.700	7.700	0	EUR 101,930	784.861,00	0,96
IE00B52VJ196	iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Reg.Shs (Acc)		ANT	100	7.000	6.900	EUR 55,500	5.550,00	0,01
LU0322253906	Xtr.MSCI Europe Small Cap 1C		ANT	100	7.000	6.900	EUR 49,330	4.933,00	0,01
USD								17.339.468,73	21,24
LU1806495575	AIS-Amun.Idx US Corp. SRI A.N.UCIT.ETF USD A.N		ANT	162.700	179.500	52.300	USD 52,640	8.024.856,41	9,83
IE00BFZPF322	In.M.I Invesco AT1 Cap Bd ETF Reg.Shs Acc.		ANT	112.000	168.000	56.000	USD 23,760	2.493.436,40	3,05
IE00BKFO9C98	iShs II-\$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.		ANT	900.000	600.000	0	USD 4,331	3.652.283,91	4,48
IE00BLRPRF81	L&G ESG Em.Mkts Corp.Bd ETF Reg.Shs Dis.		ANT	400.000	200.000	250.000	USD 8,455	3.168.892,01	3,88
Summe Wertpapiervermögen							EUR	71.188.351,37	87,10
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Optionsscheine								47,91	0,00
Optionsscheine auf Aktien								47,91	0,00
Fingerprint Cards AB WTS (Foreign) 22/18.08.23		X	STK	781	781	0	SEK 0,683	47,91	0,00
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	47,91	0,00
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								5.516,47	0,01
MSCI Emerg. Mkts. Index Future (MEM) März 23		IFUS	USD	Anzahl 30				25.356,47	0,03
STXE 600 Healthcare Index Future (FSTH) März 23		XEUR	EUR	Anzahl 16				-19.840,00	-0,02
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	5.516,47	0,01
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								437.155,80	0,53
10 Year Japanese Gov. Bond Future (JGB) März 23		XOSE	JPY	-300.000.000				58.822,68	0,07
EURO Buxl Future (FGBX) März 23		XEUR	EUR	-200.000				34.240,00	0,04
EURO-BTP Future (FBTP) März 23		XEUR	EUR	-3.000.000				84.073,34	0,10
Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 23		XEUR	EUR	-5.000.000				151.387,78	0,19
US Treasury Long Bond Future (US) März 23		XCBT	USD	-2.800.000				108.632,00	0,13
Summe Zins-Derivate							EUR	437.155,80	0,53
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								86.592,20	0,09

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Offene Positionen									
AUD/USD 1.178.410,46		OTC						1.737,07	0,00
BRL/USD 4.683.000,00		OTC						-3.475,05	0,00
CHF/EUR 700.000,00		OTC						-4.700,36	-0,01
CZK/EUR 54.918.277,10		OTC						93.241,75	0,11
GBP/USD 649.983,22		OTC						-14.664,72	-0,02
JPY/EUR 165.000.000,00		OTC						-6.754,28	-0,01
KRW/USD 2.542.757.900,00		OTC						17.418,54	0,02
NZD/USD 1.169.547,55		OTC						10.925,60	0,01
USD/EUR 1.703.336,64		OTC						-7.136,35	-0,01
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								126.645,55	0,16
Offene Positionen									
AUD/EUR 900.000,00		OTC						8.711,41	0,01
AUD/USD 576.530,76		OTC						-2.152,95	0,00
CAD/EUR 100.000,00		OTC						-203,54	0,00
CAD/USD 1.900.000,00		OTC						17.053,63	0,02
CHF/EUR 70.000,00		OTC						40,78	0,00
CNH/USD 8.293.669,80		OTC						-16.750,59	-0,02
CZK/EUR 5.285.357,00		OTC						-2.948,77	0,00
DKK/EUR 6.150.000,00		OTC						160,99	0,00
GBP/EUR 930.000,00		OTC						29.011,86	0,04
GBP/USD 1.155.390,06		OTC						5.473,32	0,01
HKD/EUR 4.950.000,00		OTC						10.368,41	0,01
HUF/EUR 186.000.000,00		OTC						-12.563,48	-0,02
INR/USD 65.600.000,00		OTC						6.462,85	0,01
JPY/EUR 414.352.794,00		OTC						-82.112,54	-0,10
JPY/USD 110.014.480,00		OTC						-35.408,82	-0,04
KRW/USD 1.306.995.000,00		OTC						-35.109,81	-0,04
NOK/EUR 2.410.000,00		OTC						2.077,97	0,00
PHP/USD 1.000.000,00		OTC						-500,50	0,00
PLN/EUR 29.663,00		OTC						-88,87	0,00
SEK/EUR 4.518.786,00		OTC						7.243,49	0,01
SGD/EUR 100.000,00		OTC						-46,07	0,00
TWD/USD 25.000.000,00		OTC						-3.630,20	0,00
USD/EUR 15.213.940,00		OTC						231.556,98	0,27
Summe Devisen-Derivate								EUR 213.237,75	0,25
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsswaps									
(Erhalten/Zahlen)								-3.229.130,59	-3,96
IRS -0.084% EUR / EURIBORM06 EUR / DGZ_FRA 17.11.2026		OTC	EUR	1.500.000				-182.341,35	-0,22
IRS 1.354% USD / SOFR USD / GOLDMANS_FRA 19.01.2027		OTC	USD	4.000.000				-358.124,00	-0,44
IRS 1.439% USD / LIBUSDM03 USD / GOLDMANS_FRA 02.11.2028		OTC	USD	900.000				-112.589,90	-0,14
IRS 1.454% USD / SOFR USD / GOLDMANS_FRA 19.01.2029		OTC	USD	2.900.000				-325.968,75	-0,40
IRS 1.539% USD / SOFR USD / GOLDMANS_FRA 19.01.2032		OTC	USD	2.200.000				-317.176,53	-0,39
IRS 1.59% USD / SOFR USD / BNP_PAR 01.02.2032		OTC	USD	3.700.000				-521.923,79	-0,64
IRS 1.6% USD / LIBUSDM03 USD / GOLDMANS_FRA 02.11.2031		OTC	USD	3.700.000				-586.396,45	-0,72
IRS 1.6531% USD / SOFR USD / BNP_PAR 01.02.2052		OTC	USD	1.900.000				-497.243,95	-0,61
IRS 1.732% USD / LIBUSDM03 USD / GOLDMANS_FRA 02.11.2036		OTC	USD	1.250.000				-261.511,33	-0,32
IRS 1.7845% USD / LIBUSDM03 USD / GOLDMANS_FRA 02.11.2041		OTC	USD	600.000				-148.792,67	-0,18
IRS 2.46% USD / SOFR USD / BNP_PAR 12.04.2024		OTC	USD	4.600.000				-117.294,63	-0,14
IRS 2.6028% USD / SOFR USD / BNP_PAR 28.04.2024		OTC	USD	5.300.000				-130.047,77	-0,16
IRS EURIBORM06 EUR / 0.165% EUR / DGZ_FRA 12.02.2031		OTC	EUR	2.400.000				289.114,15	0,35
IRS LIBUSDM03 USD / 1.22% USD / BOFASECEUR 21.07.2031		OTC	USD	45.000				8.026,43	0,01
IRS LIBUSDM03 USD / 1.35% USD / BOFASECEUR 15.07.2031		OTC	USD	22.500				3.795,45	0,00
IRS LIBUSDM03 USD / 1.365% USD / BOFASECEUR 01.09.2031		OTC	USD	45.000				7.534,67	0,01
IRS LIBUSDM03 USD / 1.5% USD / BOFASECEUR 06.12.2031		OTC	USD	47.200				7.771,93	0,01
IRS LIBUSDM03 USD / 1.66% USD / BOFASECEUR 04.12.2051		OTC	USD	28.000				4.281,47	0,01
IRS LIBUSDM03 USD / 1.76% USD / BOFASECEUR 24.07.2051		OTC	USD	28.000				4.119,85	0,01
IRS LIBUSDM03 USD / 1.87% USD / BOFASECEUR 29.08.2051		OTC	USD	28.000				3.795,03	0,00
IRS LIBUSDM03 USD / 1.925% USD / BOFASECEUR 15.07.2051		OTC	USD	14.000				1.841,55	0,00
Credit Default Swaps (CDS)								-34.265,63	-0,04

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Protection Buyer								-125.201,96	-0,15	
CDS 254900GSIL471JOBYY43 / CITIGLMD_FRA 20.12.2027		OTC	USD	1.000.000				-8.530,01	-0,01	
CDS 254900PHJ6MSKT6C7026 / BNP_PAR 20.06.2027		OTC	USD	850.000				-13.732,78	-0,02	
CDS 529900FWX0GRR7WG5W79 / JPMORGAN_FRA 20.12.2027		OTC	USD	1.000.000				208,17	0,00	
CDS 529900FWX0GRR7WG5W79 / GOLDMANS_FRA 20.12.2027		OTC	USD	1.000.000				208,17	0,00	
CDS 5493000QCVSQPGD58 / BNP_PAR 20.06.2027		OTC	USD	1.700.000				-32.130,79	-0,04	
CDS 5493000QCVSQPGD58 / JPMORGAN_FRA 20.06.2027		OTC	USD	800.000				-15.120,37	-0,02	
CDS 5493000QCVSQPGD58 / WMEM841732 20.12.2027		OTC	USD	1.000.000				-19.520,85	-0,02	
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S34 V2 5Y / GOLDMANS_FRA 20.12.2025		OTC	EUR	1.000.000				-36.583,50	-0,04	
Protection Seller								90.936,33	0,11	
CDS CDX.NA.HY. S39 V1 5Y / BNP_PAR 20.12.2027		OTC	USD	-1.500.000				6.574,94	0,01	
CDS CDX.NA.HY. S39 V1 5Y / CITIGLMD_FRA 20.12.2027		OTC	USD	-1.200.000				5.259,95	0,01	
CDS CDX.NA.HY. S39 V1 5Y / BNP_PAR 20.12.2027		OTC	USD	-600.000				2.629,98	0,00	
CDS CDX.NA.HY. S39 V1 5Y / BNP_PAR 20.12.2027		OTC	USD	-3.500.000				15.341,52	0,02	
CDS CDX.NA.HY. S39 V1 5Y / BOFASECEUR 20.12.2027		OTC	USD	-4.000.000				17.533,17	0,02	
CDS CDX.NA.HY. S39 V1 5Y / JPMORGAN_FRA 20.12.2027		OTC	USD	-1.600.000				7.013,27	0,01	
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S34 V2 5Y / BOFASECEUR 20.12.2025		OTC	EUR	-1.000.000				36.583,50	0,04	
Optionsrechte								144.710,23	0,17	
Optionsrechte auf Zinsswaps								123.163,26	0,14	
Payer Swap										
IRS 1,66% / LIBUSDM03 USD / BOFASECEUR 02.12.2031		OTC	USD	200.000			% 19,576	36.684,94	0,04	
IRS 1,76% / LIBUSDM03 USD / BOFASECEUR 21.07.2031		OTC	USD	200.000			% 19,107	35.806,04	0,04	
IRS 1,87% / LIBUSDM03 USD / BOFASECEUR 27.08.2031		OTC	USD	200.000			% 18,136	33.986,41	0,04	
IRS 1,93% / LIBUSDM03 USD / BOFASECEUR 14.07.2031		OTC	USD	100.000			% 17,808	16.685,87	0,02	
Receiver Swap								21.546,97	0,03	
IRS 1,66% / LIBUSDM03 USD / BOFASECEUR 02.12.2031		OTC	USD	200.000			% 3,032	5.681,89	0,01	
IRS 1,76% / LIBUSDM03 USD / BOFASECEUR 21.07.2031		OTC	USD	200.000			% 3,194	5.985,48	0,01	
IRS 1,87% / LIBUSDM03 USD / BOFASECEUR 27.08.2031		OTC	USD	200.000			% 3,478	6.517,69	0,01	
IRS 1,93% / LIBUSDM03 USD / BOFASECEUR 14.07.2031		OTC	USD	100.000			% 3,588	3.361,91	0,00	
Summe Swaps								EUR	-3.118.685,99	-3,83
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	1.469.828,08			% 100,000	1.469.828,08	1,79	
EUR-Guthaben bei										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	5.004.271,15			% 100,000	5.004.271,15	6,13	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CZK	503.220,61			% 100,000	20.841,18	0,03	
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	41.663,03			% 100,000	5.602,39	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale			HUF	1.035.698,88			% 100,000	2.587,69	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	110.050,45			% 100,000	10.458,39	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	3.409,87			% 100,000	728,52	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	112.547,42			% 100,000	10.109,62	0,01	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	155.857,88			% 100,000	99.260,21	0,12	
DekaBank Deutsche Girozentrale			BRL	1.813,94			% 100,000	321,91	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	7.899,65			% 100,000	5.469,10	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	10.853,90			% 100,000	11.004,38	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	78.864,60			% 100,000	89.095,43	0,11	
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	24.971,55			% 100,000	3.000,38	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			IDR	2.231.066,00			% 100,000	134,24	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			ILS	4.588,98			% 100,000	1.222,67	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	6.136.862,00			% 100,000	43.639,91	0,05	
DekaBank Deutsche Girozentrale			KRW	267.751,00			% 100,000	199,05	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			MXN	176.610,48			% 100,000	8.485,22	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale			NZD	66.103,72			% 100,000	39.259,82	0,05	
DekaBank Deutsche Girozentrale			PHP	3.336,12			% 100,000	56,09	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	9.300,92			% 100,000	6.497,78	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale			THB	3.992,63			% 100,000	108,39	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			TRY	22.507,45			% 100,000	1.126,50	0,00	

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	DekaBank Deutsche Girozentrale		TWD	28.071,00			% 100,000	855,76	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	2.842.161,61			% 100,000	2.663.070,14	3,26
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR	69.826,30			% 100,000	3.848,79	0,00
	Summe Bankguthaben²⁾						EUR	9.501.082,79	11,61
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	9.501.082,79	11,61
	Sonstige Vermögensgegenstände								
	Zinsansprüche		EUR	84.963,58				84.963,58	0,10
	Dividendenansprüche		EUR	26.938,82				26.938,82	0,03
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	825.908,02				825.908,02	1,02
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	18,69				18,69	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	312,94				312,94	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	12.528,22				12.528,22	0,02
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	3.490.000,00				3.490.000,00	4,28
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	4.440.670,27	5,45
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-6,17				-6,17	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-120.403,16				-120.403,16	-0,15
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-102.624,40				-102.624,40	-0,13
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-690.000,00				-690.000,00	-0,84
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-913.033,73	-1,12
	Fondsvermögen						EUR	81.754.342,64	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse CF (A)						STK	663.575,000	
	Umlaufende Anteile Klasse TF (A)						STK	114.459,000	
	Anteilwert Klasse CF (A)						EUR	105,18	
	Anteilwert Klasse TF (A)						EUR	104,50	

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

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

²⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
3,8000 % Israel MTN 20/60	USD 200.000		147.107,05	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		147.107,05	147.107,05

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)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	19,97990	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,68055	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,14550	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	400,24000	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	18,14240	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06725	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,44442	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	20,81390	= 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	5,63485	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	3,75325	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	88,31410	= 1 Euro (EUR)
Thailand, Baht	(THB)	36,83440	= 1 Euro (EUR)
Indonesien, Rupiah	(IDR)	16.620,28000	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,43140	= 1 Euro (EUR)
Philippinen, Peso	(PHP)	59,47680	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.345,14500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	140,62500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	32,80250	= 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)
Offshore Renminbi	(CNH)	7,42575	= 1 Euro (EUR)

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

X Nichtnotierte Wertpapiere

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
IFUS New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
XCBT Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC

Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000WOR2	Worley Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.000
NZXROE000152	Xero Ltd. Reg.Shares	STK	0	213
CAD				
CA29250N1050	Enbridge Inc. Reg.Shares	STK	0	2.000
CA3518581051	Franco-Nevada Corp. Reg.Shares	STK	0	501
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	474
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares	STK	1.547	1.547
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	1.526
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares	STK	0	317
CHF				
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien	STK	55	55
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien	STK	0	500
CH0012142631	Clariant AG Namens-Aktien	STK	0	1.700
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK	45	88
EUR				
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	500	1.003
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur	STK	0	300
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK	0	700
FR0000121147	Faurecia SE Actions Port.	STK	0	800
FI4000519236	F-SECURE OYJ. Reg.Shares	STK	8.600	8.600
FR0011726835	Gaztransport Technigaz Actions Nom.	STK	0	200
FR0010533075	Getlink SE Actions Port.	STK	0	2.000
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK	0	200
ES0118594417	Indra Sistemas S.A. Acciones Port.	STK	0	4.000
NL0015000LU4	Iveco Group N.V. Aandelen op naam	STK	764	764
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	0	357
DE0007010803	RATIONAL AG Inhaber-Aktien	STK	0	30
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK	0	1.448
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	349	3.166
NL0000360618	SBM Offshore N.V. Aandelen op naam	STK	0	700
ES0143416115	Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port.	STK	0	1.000
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.	STK	0	250
FR0012757854	Spie S.A. Actions Nom.	STK	0	1.500
DE000A2YN900	TeamViewer AG Inhaber-Aktien	STK	0	800
FI0009801310	WithSecure Corp. Reg.Shares	STK	0	8.600
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.	STK	0	400
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien	STK	0	300
GBP				
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK	0	4.384
GB0004052071	Halma PLC Reg.Shares	STK	0	700
GB0033986497	ITV PLC Reg.Shares	STK	0	25.000
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK	0	600
GB00B8C3BL03	The Sage Group PLC Reg.Shares	STK	0	5.000
GB0009465807	The Weir Group PLC Reg.Shares	STK	0	1.500
HKD				
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Wtr Gr.Ltd Reg.Shares	STK	0	40.000
KYG2124M1015	China Conch Envi.Protn Hldgs Reg.Shares	STK	6.000	6.000
HK0257001336	China Everbright Envi.Grp.Ltd. Reg.Shares	STK	0	20.000
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs	STK	0	3.600
KYG8208B1014	JD.com Inc. Reg.Shares A	STK	500	500
KYG5427W1309	Lee & Man Paper Manufact. Ltd. Reg.Shares	STK	0	40.000
JPY				
JP3102000001	Aisin Corp. Reg.Shares	STK	0	800
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	900	1.900
JP3551500006	Denso Corp. Reg.Shares	STK	0	1.800
JP3160400002	Eisai Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	400
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares	STK	500	1.100
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK	0	1.200
JP3039710003	Japan Metropolitan Fund Invest Reg.Shares	STK	0	24
JP3304200003	Komatsu Ltd. Reg.Shares	STK	1.200	2.600
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.600
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.300	2.800

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Reg.Shares	STK	0	700
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK	0	4.000
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.200
JP3547670004	Persol Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.400
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	400
JP3358800005	Shimizu Corp. Reg.Shares	STK	0	2.800
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares	STK	500	2.400
JP3399400005	Stanley Electric Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	800
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Reg.Shares	STK	0	2.100
JP3399310006	Zozo Inc. Reg.Shares	STK	0	1.800
NOK				
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer	STK	0	600
NO0010715139	Scatec ASA Navne-Aksjer	STK	0	1.000
NZD				
NZFAPE000152	Fisher & Paykel Healt.Corp.Ltd Reg.Shares	STK	0	1.943
PHP				
PHY603051020	Metro Pacific Investments Corp Reg.Shares	STK	0	200.000
SEK				
SE0016589188	Electrolux, AB Namn-Aktier B	STK	1.000	1.500
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B	STK	0	1.800
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria)	STK	0	1.500
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A	STK	0	1.500
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A	STK	0	800
SGD				
SG1T75931496	S'pore Telecommunications Ltd. Reg.Shares	STK	0	30.300
USD				
US0042251084	Acadia Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	300
US00847X1046	Agios Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	300
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares	STK	0	649
US01671P1003	Allakos Inc. Reg.Shares	STK	0	120
US0404131064	Arista Networks Inc. Reg.Shares	STK	0	200
US04335A1051	Arvinas Inc. Reg.Shares	STK	0	200
US0798231009	BellRing Brands Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	600
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares	STK	0	160
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares	STK	0	701
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	628
US1717793095	Ciena Corp. Reg.Shares New	STK	0	300
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK	710	11.738
US18539C1053	Clearway Energy Inc. Reg.Shares A	STK	0	400
US2774321002	Eastman Chemical Co. Reg.Shares	STK	0	900
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK	0	1.841
US29082K1051	Embeckta Corp. Reg.Shares	STK	155	155
US30050B1017	Evolent Health Inc. Reg.Shares A	STK	0	800
US34959J1088	Fortive Corp. Reg.Shares	STK	0	846
US3687361044	Generac Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	100
US3873281071	Granite Construction Inc. Reg.Shares	STK	0	450
US4062161017	Halliburton Co. Reg.Shares	STK	2.499	2.499
US42225T1079	Health Catalyst Inc. Reg.Shares	STK	0	350
US42704L1044	Herc Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	200
US43283X1054	Hilton Grand Vacations Inc. Reg.Shares	STK	0	450
US45337C1027	Incyte Corp. Reg.Shares	STK	0	150
US45826J1051	Intellia Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	200
US48203R1041	Juniper Networks Inc. Reg.Shares	STK	0	600
US5006881065	Kosmos Energy Ltd Reg.Shares	STK	0	5.500
US5011471027	Krystal Biotech Inc. Reg.Shares	STK	0	200
US55024U1097	Lumentum Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	150
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK	0	681
US5635714059	Manitowoc Co. Inc. Reg.Shares New	STK	0	1.000
US5738741041	Marvell Technology Inc. Reg.Shares	STK	0	1.980
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares	STK	0	150
US6558441084	Norfolk Southern Corp. Reg.Shares	STK	0	662
US6826801036	Oneok Inc. (New) Reg.Shares	STK	0	1.175
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares	STK	0	1.161
US74251V1026	Principal Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	724
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares	STK	170	2.101
US74624M1027	Pure Storage Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	600
US7613301099	Revance Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	500
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	278
US78667J1088	Sage Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	150
US82900L1026	Simply Good Foods Co. Reg.Shares Cl.B	STK	0	500
US8574771031	State Street Corp. Reg.Shares	STK	0	957
US87918A1051	Teladoc Health Inc. Reg.Shares	STK	0	200
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK	0	798
US9694571004	The Williams Cos.Inc. Reg.Shares	STK	0	3.000
US8962391004	Trimble Inc. Reg.Shares	STK	0	220
US95040Q1040	Welltower Inc. Reg.Shares	STK	1.291	1.291
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK	0	1.194
US9778521024	Wolfspeed Inc. Reg.Shares	STK	0	120
US9858171054	Yelp Inc. Reg.Shares	STK	0	500
US98983V1061	Zuora Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	0	1.000

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2385393587	2,0000 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 21/32	EUR	0	300.000
DE000DL19WL7	1,8750 % Deutsche Bank AG FLR MTN 22/28	EUR	300.000	300.000
EU000A3K7MW2	1,6250 % Europaeische Union MTN 22/29	EUR	520.000	520.000
XS1795409082	2,5000 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 18/26	EUR	0	600.000
GR0124037715	0,7500 % Griechenland Notes 21/31	EUR	0	200.000
ES0000012K20	0,7000 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32	EUR	1.600.000	1.600.000
ES0000012G00	1,0000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 20/50	EUR	0	500.000
XS2179959817	1,8750 % Kojamo Oyj MTN 20/27	EUR	0	100.000
ES00000128H5	1,3000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 16/26	EUR	0	300.000
XS2383886947	0,0000 % LANXESS AG MTN 21/27	EUR	0	375.000
XS2011260705	2,8750 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 19/79	EUR	0	100.000
XS2563353361	5,2500 % Orsted A/S FLR Notes 22/Und.	EUR	125.000	125.000
IT0005358806	3,3500 % Republik Italien B.T.P. 18/35	EUR	0	200.000
IT0005365165	3,0000 % Republik Italien B.T.P. 19/29	EUR	0	150.000
IT0005403396	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 20/30	EUR	0	100.000
IT0005422891	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 20/31	EUR	0	600.000
IT0005402117	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 20/36	EUR	0	200.000
IT0005425233	1,7000 % Republik Italien B.T.P. 20/51	EUR	0	100.000
IT0005454241	0,0000 % Republik Italien B.T.P. 21/26	EUR	700.000	700.000
IT0005433195	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/37	EUR	0	550.000
XS1843434876	1,1250 % Republik Kroatien Notes 19/29	EUR	0	175.000
XS2178857954	3,6240 % Republik Rumänien MTN 20/30 Reg.S	EUR	0	100.000
SI0002103990	0,8750 % Republik Slowenien Bonds 20/30	EUR	0	160.000
FR001400EA16	5,3750 % Valéo S.E. MTN 22/27	EUR	300.000	300.000
XS2231331260	3,7500 % ZF Finance GmbH MTN 20/28	EUR	0	200.000
USD				
XS2124187571	3,2500 % Gaz Finance PLC LPN Gazprom 20/30 Reg.S	USD	0	400.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06670509K6	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	427	427
ES06670509L4	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	435	435
ES06189009J3	Ferrovial S.A. Anrechte	STK	1.011	1.011
ES06189009K1	Ferrovial S.A. Anrechte	STK	1.022	1.022
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000ANZ3	Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Reg.Shares	STK	160	2.560
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2360381730	3,7500 % Elior Group SA Notes 21/26	EUR	0	200.000
USD				
USP3143NBE33	3,0000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 19/29 Reg.S	USD	0	200.000
XS1806400534	7,7500 % Metinvest B.V. Notes 18/23 Reg.S	USD	0	200.000
US917288BK78	4,3750 % Rep. Uruguay Bonds 19/31	USD	0	100.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
FR0000121261	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom.	STK	0	435
ES0118900192	Ferrovial S.A. Acciones Port. Em.11/22	STK	18	18
FI4000440664	Neles Oyj Reg.Shares	STK	0	1.200
FR0010613471	Veolia Environnement S.A. Actions Port.	STK	0	2.000
GBP				
GB00BDD85M81	Avast Plc. Reg.Ord.Shares (Wl)	STK	0	5.800
GB00B7T77214	NatWest Group PLC Reg.Shares	STK	0	5.000
GB00BD3HV384	Sumo Group PLC Reg.Shares	STK	0	12.000
SEK				
SE0015811559	Boliden AB Namn-Aktier	STK	757	757
SE0017768724	Boliden AB Reg. Redemption Shares	STK	757	757
SE0019071135	Fingerprint Cards AB Units B(5 Akt.r B + 1 Option)	STK	781	781
SE0000412371	Modern Times Group MTG AB Namn-Aktier B	STK	0	3.115
SE0018012528	Modern Times Group MTG AB Reg.Redemption Shares	STK	3.115	3.115
USD				
US1567821046	Cerner Corp. Reg.Shares	STK	0	812
BMG475671050	IHS Markit Ltd. Reg.Shares	STK	0	978
US5626621065	Mandiant Inc. Reg.Shares	STK	0	2.050
GB00BYT5JK65	Mimecast Ltd. Reg.Shares	STK	0	500
US72341T1034	Ping Identity Holding Corp. Reg.Shares	STK	0	1.000
US78781P1057	SailPoint Technologies Hldgs Reg.Shares	STK	0	800
US90041T1088	Turning Point Therap. Inc. Reg.Shares	STK	0	120
US98986T1088	Zynga Inc. Reg.Shares	STK	0	9.500
Andere Wertpapiere				
AUD				
AU0000232860	Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Anrechte	STK	160	160
SEK				
SE0019071127	Fingerprint Cards AB Anrechte	STK	12.500	12.500

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00BJK55C48	iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shs Acc.	ANT	730.000	1.280.000
LU0446734369	UBS(L)FS-MSCI EMU Value UCITS Inhaber-Ant. A-dis	ANT	60.000	60.000
USD				
IE00BYVJRP78	iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares	ANT	53.500	160.500
IE00BCRY5Y77	iShsIV-DL Sh.Dur.Corp Bd U.ETF Reg.Shares (Dist)	ANT	28.000	28.000
IE00BD1F4M44	iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Reg.Shares	ANT	294.000	294.000
IE00BYVJRR92	iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg.Shares	ANT	95.000	365.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
	EUR	122.696
(Basiswert(e): Dow Jones Industrial Average Index (Price) (USD), ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Hang Seng Index, MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR), MSCI Emerging Markets Index, MSCI Emerging Markets Index (USD), Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), Russell 2000 Index, S&P 500 Index, STXE 600 ESG-X Index (Price) (EUR), STXE 600 Health Care Index (Price) (EUR), STXE 600 Technology Index (Price) (EUR))		
Verkaufte Kontrakte:		
	EUR	151.169
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR), MSCI Emerging Markets Index (USD), Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index, STXE 600 ESG-X Index (Price) (EUR))		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
	EUR	6.507
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO-BTP Future (FBTP))		
Verkaufte Kontrakte:		
	EUR	224.221
(Basiswert(e): 10 Year Japanese Gov. Bond Future (JGB), EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), EURO Schatz Future (FGBS), EURO-BTP Future (FBTP), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Two-Year US Treasury Note Future (TU), Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))		
Sonstige Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
	EUR	640
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
	EUR	19.546
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
	EUR	21.537
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
	EUR	6.273
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
	EUR	20.207
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
Sonstige Optionsrechte		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
	EUR	1.095
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))		
Währungsderivate		
Optionsrechte auf Devisen-Derivate		
Optionsrechte auf Devisen		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
EUR/PLN	EUR	3.992
EUR/USD	EUR	6.976
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
USD/JPY	EUR	798.558
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
EUR/USD	EUR	6.756
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	6.177
AUD/USD	EUR	24.589
BRL/EUR	EUR	248
BRL/USD	EUR	8.953
CAD/USD	EUR	16.933
CHF/EUR	EUR	6.071
CZK/EUR	EUR	24.520
DKK/EUR	EUR	7.063
GBP/EUR	EUR	6.498
GBP/USD	EUR	10.684
HKD/EUR	EUR	4.181
INR/USD	EUR	6.455
JPY/EUR	EUR	60.321

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
JPY/USD	EUR	24.523
KRW/USD	EUR	40.778
MXN/EUR	EUR	500
MXN/USD	EUR	1.296
NOK/EUR	EUR	2.613
NZD/USD	EUR	5.951
PHP/USD	EUR	2.161
PLN/EUR	EUR	5.639
RUB/USD	EUR	10.850
SEK/EUR	EUR	9.428
SGD/EUR	EUR	1.640
TWD/USD	EUR	6.423
USD/EUR	EUR	64.125
ZAR/USD	EUR	1.370
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	5.689
AUD/USD	EUR	29.013
BRL/EUR	EUR	248
BRL/USD	EUR	9.005
CAD/EUR	EUR	69
CAD/USD	EUR	14.382
CHF/EUR	EUR	3.685
CZK/EUR	EUR	21.595
DKK/EUR	EUR	5.555
GBP/EUR	EUR	7.524
GBP/USD	EUR	14.334
HKD/EUR	EUR	3.749
INR/USD	EUR	6.455
JPY/EUR	EUR	66.456
JPY/USD	EUR	13.386
KRW/USD	EUR	40.528
MXN/EUR	EUR	498
MXN/USD	EUR	1.298
NOK/EUR	EUR	2.391
NZD/USD	EUR	10.536
PHP/USD	EUR	1.342
PLN/EUR	EUR	5.682
RUB/USD	EUR	10.857
SEK/EUR	EUR	7.555
SGD/EUR	EUR	1.378
TWD/USD	EUR	6.423
USD/EUR	EUR	90.133
ZAR/EUR	EUR	399
ZAR/USD	EUR	1.355

Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

Credit Default Swaps (CDS)

Protection Buyer:

(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S36 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S38 V1 5Y)

EUR 9.400

Protection Seller:

(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S36 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S37 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S38 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S39 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S36 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S37 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S38 V1 5Y)

EUR 40.559

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

unbefristet

(Basiswert(e): 0,0000 % LANXESS AG MTN 21/27, 0,7000 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32, 0,7500 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 21/31, 0,8750 % Republik Slowenien Bonds 20/30, 0,9000 % Republik Italien B.T.P. 20/31, 1,0000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 20/50, 1,0000 % Republik Portugal Obr. 21/52, 1,1250 % Republik Kroatien Notes 19/29, 1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26, 1,6250 % Europaeische Union MTN 22/29, 1,8750 % Kojamo Oyj MTN 20/27, 2,7500 % Israel Bonds 20/30, 2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25, 3,0000 % Republik Italien B.T.P. 19/29, 3,2500 % Republik Polen Notes 16/26, 3,7500 % Elixir Group SA Notes 21/26, 3,8000 % Israel MTN 20/60, 3,8750 % Israel Bonds 20/50, ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port., Aena SME S.A. Acciones Port., Ally Financial Inc. Reg.Shares, ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat., AXA S.A. Actions au Porteur, Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom., Caixabank S.A. Acciones Port., Citigroup Inc. Reg.Shares, Clariant AG Namens-Aktien, Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien, Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien, Embracer Group AB Namn-Aktier AK Cl.B, Hexagon AB Namn-Aktier B (fria), L'Oréal S.A. Actions Port., NN Group N.V. Aandelen aan toonder, Nokia Oyj Reg.Shares, RATIONAL AG Inhaber-Aktien, Renault S.A. Actions Port., Severn Trent PLC Reg.Shares, Société Générale S.A. Actions Port., Solvay S.A. Actions au Porteur A, Standard Chartered PLC Reg.Shares, Take-Two Interactive Softw.Inc Reg.Shares, Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port., Umicore S.A. Actions Nom., Valmet Oyj Reg.Shares, Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur, voestalpine AG Inhaber-Aktien)

EUR 22.592

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,49 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 532.438 Euro.

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel (CF (A))

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	68.097.702,30
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-525.717,00
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	13.863.391,76
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 17.610.357,82
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 17.610.357,82
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -3.746.966,06
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-114.146,70
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-11.527.443,96
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.554.954,36
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-8.802.671,25
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	69.793.786,40

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2019	28.836.425,02	114,06
31.12.2020	46.490.954,99	112,55
31.12.2021	68.097.702,30	125,29
31.12.2022	69.793.786,40	105,18

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel (CF (A))

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2022 - 31.12.2022 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	35.229,28	0,05
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	787.119,69	1,19
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	2.357,37	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	153.871,99	0,23
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-21.801,82	-0,03
davon Negative Einlagezinsen	-67.284,82	-0,10
davon Positive Einlagezinsen	45.483,00	0,07
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	390.422,75	0,59
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	3.755,20	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	3.755,20	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-5.284,21	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-5.284,21	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-137.167,22	-0,21
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-133.701,42	-0,20
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-3.465,80	-0,01
10. Sonstige Erträge	28.930,81	0,04
davon Kompensationszahlungen	28.900,42	0,04
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	30,39	0,00
Summe der Erträge	1.237.433,84	1,86
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-4.376,04	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-931.476,46	-1,40
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-144.592,98	-0,22
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-1.239,78	-0,00
davon EMIR-Kosten	-13.570,22	-0,02
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-10.554,03	-0,02
davon Kostenpauschale	-119.228,95	-0,18
Summe der Aufwendungen	-1.080.445,48	-1,63
III. Ordentlicher Nettoertrag	156.988,36	0,24
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	13.674.494,27	20,61
2. Realisierte Verluste	-14.001.300,98	-21,10
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-326.806,71	-0,49
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-169.818,35	-0,26
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.554.954,36	-3,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-8.802.671,25	-13,27
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-11.357.625,61	-17,12
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-11.527.443,96	-17,37

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	5.324.400,79	8,02
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-169.818,35	-0,26
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	3.907.061,44	5,89
III. Gesamtausschüttung¹⁾	1.247.521,00	1,88
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	1.247.521,00	1,88

Umlaufende Anteile: Stück 663.575

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

¹⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

²⁾ Ausschüttung am 24. Februar 2023 mit Beschlussfassung vom 21. Februar 2023.

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel (TF (A))

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	13.110.720,80
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-43.763,20
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	1.077.839,31
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 2.162.144,29
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 2.162.144,29
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -1.084.304,98
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-11.465,65
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.172.774,97
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-464.013,38
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.611.102,67
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	11.960.556,29

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2019	7.170.391,45	113,52
31.12.2020	9.639.463,65	111,94
31.12.2021	13.110.720,80	124,57
31.12.2022	11.960.556,29	104,50

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel (TF (A))

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2022 - 31.12.2022 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	6.055,98	0,05
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	135.177,67	1,18
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	404,39	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	26.420,18	0,23
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-3.754,76	-0,03
davon Negative Einlagezinsen	-11.557,24	-0,10
davon Positive Einlagezinsen	7.802,48	0,07
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	67.014,42	0,59
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	644,62	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	644,62	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-908,31	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-908,31	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-23.558,16	-0,21
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-22.963,14	-0,20
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-595,02	-0,01
10. Sonstige Erträge	4.967,18	0,04
davon Kompensationszahlungen	4.961,98	0,04
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	5,20	0,00
Summe der Erträge	212.463,21	1,86
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-751,53	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-223.979,10	-1,96
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-24.834,68	-0,22
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-212,82	-0,00
davon EMIR-Kosten	-2.330,64	-0,02
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-1.813,18	-0,02
davon Kostenpauschale	-20.478,04	-0,18
Summe der Aufwendungen	-249.565,31	-2,18
III. Ordentlicher Nettoertrag	-37.102,10	-0,32
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	2.352.465,29	20,55
2. Realisierte Verluste	-2.413.022,11	-21,08
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-60.556,82	-0,53
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-97.658,92	-0,85
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-464.013,38	-4,05
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.611.102,67	-14,08
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.075.116,05	-18,13
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.172.774,97	-18,98

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	901.801,86	7,88
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-97.658,92	-0,85
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	590.104,61	5,16
III. Gesamtausschüttung¹⁾	214.038,33	1,87
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	214.038,33	1,87

Umlaufende Anteile: Stück 114.459

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

¹⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

²⁾ Ausschüttung am 24. Februar 2023 mit Beschlussfassung vom 21. Februar 2023.

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	-19.840,00
Aktienindex-Terminkontrakte	ICE Futures U.S., INC.	25.356,47
Credit Default Swaps	BNP Paribas S.A.	-21.317,13
Credit Default Swaps	BofA Securities Europe S.A.	54.116,67
Credit Default Swaps	Citigroup Global Markets Europe AG	-3.270,06
Credit Default Swaps	Goldman Sachs Bank Europe SE	-36.375,33
Credit Default Swaps	J.P. Morgan SE	-7.898,93
Credit Default Swaps	Morgan Stanley Europe SE	-19.520,85
Devisenterminkontrakte	Barclays Bank Ireland PLC	-6.601,13
Devisenterminkontrakte	BNP Paribas S.A.	6.651,99
Devisenterminkontrakte	BofA Securities Europe S.A.	17.053,63
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	125.685,65
Devisenterminkontrakte	Goldman Sachs Bank Europe SE	2.619,00
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan SE	38.747,02
Devisenterminkontrakte	Morgan Stanley Europe SE	1.619,97
Devisenterminkontrakte	NatWest Markets N.V.	-46.949,01
Devisenterminkontrakte	Société Générale S.A.	45.922,52
Devisenterminkontrakte	UBS AG [London Branch]	28.488,11
Optionsrechte auf Zinsswaps	BofA Securities Europe S.A.	144.710,23
Optionsscheine auf Aktien	Fingerprint Cards AB	47,91
Zinsswaps	BNP Paribas S.A.	-1.266.510,14
Zinsswaps	BofA Securities Europe S.A.	41.166,38
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	106.772,80
Zinsswaps	Goldman Sachs Bank Europe SE	-2.110.559,63
Zinsterminkontrakte	Chicago Board of Trade (CBOT)	108.632,00
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	269.701,12
Zinsterminkontrakte	Osaka Exchange - Futures and Options	58.822,68
Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	3.490.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	690.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	690.000,00

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

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

15% ICE BofA Global Broad Market Index hedged in EUR, 25% JPM Euro EMBI Global Diversified in EUR, 10% MSCI EM Index NR hedged in EUR, 50% MSCI World NR hedged in EUR

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

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

01.01.2022 - 18.09.2022

kleinster potenzieller Risikobetrag 2,56%

größter potenzieller Risikobetrag 5,09%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 3,60%

19.09.2022 - 31.12.2022

kleinster potenzieller Risikobetrag 5,01%

größter potenzieller Risikobetrag 6,44%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 5,58%

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

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

01.01.2022 - 18.09.2022: Varianz-Kovarianz Ansatz

19.09.2022 - 31.12.2022: historische Simulation

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

236,79%

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

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

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

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR
-----------------	------------	-----------------

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

	(Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	147.107,05
DekaBank Deutsche Girozentrale	
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR 896.053,01
davon:	
Schuldverschreibungen	EUR 896.053,01
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF (A)	EUR 3.755,20
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF (A)	EUR 1.239,78
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF (A)	EUR 644,62
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF (A)	EUR 212,82
Umlaufende Anteile Klasse CF (A)	STK 663.575
Umlaufende Anteile Klasse TF (A)	STK 114.459
Anteilwert Klasse CF (A)	EUR 105,18
Anteilwert Klasse TF (A)	EUR 104,50

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF (A)	1,50%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse TF (A)	2,00%

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

Die anteiligen laufenden Kosten für die Zielfondsbestände sind auf Basis der zum Geschäftsjahresende des Dachfonds verfügbaren Daten ermittelt.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 0,16% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,10% p.a. auf Dritte. Die Kostenpauschale deckt die in den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt aufgeführten Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden. Die Verwaltungsvergütung ist nicht Bestandteil der Kostenpauschale und wird dem Sondervermögen gesondert belastet.

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

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

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

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

AIS-Amun.Idx US Corp. SRI A.N.UCIT.ETF USD A.N	n.v.
In.M.I Invesco AT1 Cap Bd ETF Reg.Shs Acc.	n.v.
iShs II-\$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.	0,50
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shs Acc.	n.v.
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Reg.Shares	0,18
iShsIII-MSCI Europe SRI U.ETF Reg.Shs (Acc)	0,30
iShsIV-DL Sh.Dur.Corp Bd U.ETF Reg.Shares (Dist)	0,20
iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Reg.Shares	n.v.
iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Reg.Shares	n.v.
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg.Shares	0,30

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares		0,35
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares		0,35
L&G ESG Em.Mkts Corp.Bd ETF Reg.Shs Dis.		0,35
UBS(L)FS-MSCI EMU Value UCITS Inhaber-Ant. A-dis		0,25
Xtr.MSCI Europe Small Cap 1C		0,30
Wesentliche sonstige Erträge		
Anteilklasse CF (A)		
Kompensationszahlungen	EUR	28.900,42
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	30,39
Anteilklasse TF (A)		
Kompensationszahlungen	EUR	4.961,98
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	5,20
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Anteilklasse CF (A)		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	1.239,78
EMIR-Kosten	EUR	13.570,22
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	10.554,03
Kostenpauschale	EUR	119.228,95
Anteilklasse TF (A)		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	212,82
EMIR-Kosten	EUR	2.330,64
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	1.813,18
Kostenpauschale	EUR	20.478,04
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	138.972,00

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlagenerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

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

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

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

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2021 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2021 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	52.919.423,38
davon feste Vergütung	EUR	43.285.414,31
davon variable Vergütung	EUR	9.634.009,07

Zahl der Mitarbeiter der KVG 455

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

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

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände		
Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	147.107,05	0,18

10 größte Gegenparteien		
Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	147.107,05	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	147.107,05

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	896.053,01

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	4.104,01	100,00
Kostenanteil des Fonds	1.354,32	33,00
Ertragsanteil der KVG	1.354,32	33,00

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,21% (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
AT & T Inc.	896.053,01

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	1
J.P.Morgan AG Frankfurt	896.053,01 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

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

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

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

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

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

Name des Produkts: Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel
Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900KU8UO7P2HIP952

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 Nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 12,59% 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _%	<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 für mindestens 51% des Fondsvermögens

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

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

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

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

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

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

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

Im Rahmen der ESG-Strategie wurden Zielfonds ausgeschlossen,

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

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

Darüber hinaus tätigte das Finanzprodukt im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungs-Verordnung ((EU) 2019/2088). Mit den nachhaltigen Investitionen wurde angestrebt einen Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen bis 2030 (UN Sustainable Development Goals, SDGs) zu leisten. Die SDGs umfassen 17 Zielsetzungen, die darauf ausgerichtet sind durch eine wirtschaftlich nachhaltige Entwicklung weltweit Armut zu reduzieren und Wohlstand zu fördern. Dabei werden gleichzeitig soziale Bedürfnisse wie Bildung, Gesundheit und Beschäftigung wie auch Klimawandel und Umweltschutz

berücksichtigt. Dies 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. Weitere Details zu den Zielen der nachhaltigen Investitionen sind im Abschnitt „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“ zu finden.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

1. Einhaltung der in der Anlagestrategie vereinbarten Ausschlusskriterien

Während des Berichtszeitraums investierte das Finanzprodukt bis auf eine Ausnahme nicht in gemäß der ESG-Strategie ausgeschlossene Unternehmen, Staaten und Zielfonds. Damit hielt das Finanzprodukt die im Rahmen der ESG-Strategie festgelegten Ausschlusskriterien bis auf eine Ausnahme während des Berichtszeitraums vollumfänglich und dauerhaft ein. Durch die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde erreicht, dass das Sondervermögen bis auf eine Ausnahme 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. Diese Ausnahme war eine Investition in ein Unternehmen, welche aktuell nicht wieder veräußert werden kann. 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 47,59 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.

Eine Investition in das Finanzprodukt in Höhe von 1.000 Euro war demnach im Berichtszeitraum durchschnittlich mit Umsätzen der Unternehmen im Finanzprodukt in Höhe von 47,59 Euro in den zuvor genannten Geschäftsfeldern verbunden. Dies wurde erreicht durch den Ausschluss von Unternehmen mit hohen negativen Auswirkungen im Bereich Umwelt und durch die Anlage des Sondervermögens in nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen.

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 40,35 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.

Eine Investition in das Finanzprodukt in Höhe von 1.000 Euro war demnach im Berichtszeitraum durchschnittlich mit Umsätzen der investierten Unternehmen in Höhe von 40,35 Euro in den zuvor genannten Geschäftsfeldern verbunden. Diese wurde erreicht durch den Ausschluss von Unternehmen mit hohen negativen Auswirkungen im Bereich Soziales und durch die Anlage des Sondervermögens in nachhaltige Investitionen mit sozialen Zielen.

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

4. Durchschnittlicher MSCI Government ESG Score

Der Indikator „Government ESG Score“ betrug im Berichtszeitraum 6,25.

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** 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
iShs II-\$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis. (IE00BKF09C98)	Zielfonds	4,12%	Irland
L&G ESG Em.Mkts Corp.Bd ETF Reg.Shs Dis. (IE00BLRPRF81)	Zielfonds	3,46%	Irland
AIS-Amun.Idx US Corp. SRI A.N.UCIT.ETF USD A.N (LU1806495575)	Zielfonds	2,45%	Luxemburg
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shs Acc. (IE00BJK55C48)	Zielfonds	2,45%	Irland
Microsoft Corp. Reg.Shares (US5949181045)	Software & Dienste	2,11%	Vereinigte Staaten
UBSLFS-MSCI EMU Val.UCITS ETF Inhaber-Ant. A-dis (LU0446734369)	Zielfonds	1,92%	Luxemburg
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares (IE00BYVJRP78)	Zielfonds	1,80%	Irland
iShsIV-DL Sh.Dur.Corp Bd U.ETF Reg.Shares (Dist) (IE00BCRY5Y77)	Zielfonds	1,64%	Irland
Tesla Inc. Reg.Shares (US88160R1014)	Automobile & Komponenten	1,58%	Vereinigte Staaten
NVIDIA Corp. Reg.Shares (US67066G1040)	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,52%	Vereinigte Staaten
Koenigreich Spanien Bonos 22/32 (ES0000012K20)	Staatsanleihen	1,25%	Spanien
The Home Depot Inc. Reg.Shares (US4370761029)	Groß- und Einzelhandel	0,97%	Vereinigte Staaten
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine (CH0012032048)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,80%	Schweiz
The Coca-Cola Co. Reg.Shares (US1912161007)	Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,79%	Vereinigte Staaten
In.M.I Invesco AT1 Cap Bd ETF Reg.Shs Acc. (IE00BFZPF322)	Zielfonds	0,76%	Irland



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?

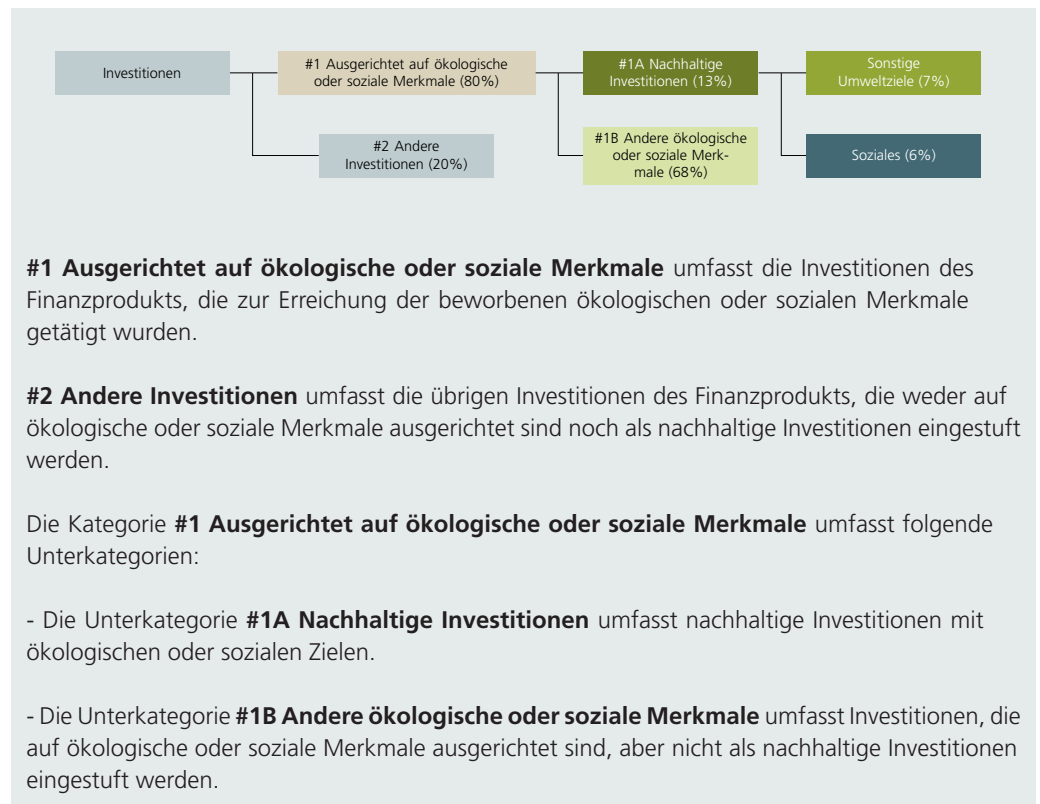
Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitrugen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 80%. Darunter fallen alle Investitionen, die die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie 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 Teilssektoren das Finanzprodukt während des Berichtszeitraums investierte, ist in der nachfolgenden Tabelle dargestellt.

Die Zuteilung der Investitionen zu den Sektoren und Teilssektoren 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 4,21% der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt. Zur Berechnung des Anteils der Investitionen in Sektoren und Teilssektoren 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	3,66%
Haushaltsartikel & Pflegeprodukte	0,99%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,43%
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,24%
Energie	0,88%
Energie	0,88%
Finanzwesen	9,09%
Banken	4,44%
Diversifizierte Finanzdienste	2,11%
Versicherungen	2,54%
Gesundheitswesen	7,22%
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,89%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,33%
Immobilien	1,24%
Immobilien	1,24%
Industrie	5,81%
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,05%
Investitionsgüter	3,81%
Transportwesen	0,95%
Informationstechnologie	9,23%
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,44%
Hardware & Ausrüstung	0,92%
Software & Dienste	4,87%
Kommunikationsdienste	2,51%
Medien & Unterhaltung	1,94%
Telekommunikationsdienste	0,57%
Nicht-Basiskonsumgüter	5,13%
Automobile & Komponenten	1,90%
Dienstleistungsunternehmen	0,34%
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,75%
Groß- und Einzelhandel	2,14%
Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	0,71%
Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	0,71%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,25%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,25%
Sonstige	20,65%
Sonstige	20,65%
Staatsanleihen	8,65%
Staatsanleihen	8,65%
Versorgungsbetriebe	1,14%
Versorgungsbetriebe	1,14%
Zielfonds	20,84%
Zielfonds	20,84%

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?

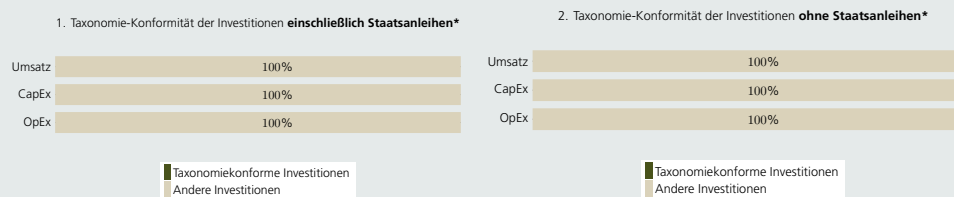
Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht nachweisbar in taxonomiekonforme Wirtschaftsaktivitäten und trug damit zu keinem der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele bei. Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen betrug demnach 0% (gemessen an den drei Leistungsindikatoren 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 6,86%.

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 5,73%.

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>.

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Frankfurt am Main, den 11. April 2023
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächli-

chen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte

Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deko Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deko Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige

Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deko Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 13. April 2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kühn
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2021

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

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main und der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2022

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

Überreicht durch:

Frankfurter Sparkasse
Anstalt öffentlichen Rechts
Neue Mainzer Straße 47-53
60311 Frankfurt am Main
Deutschland



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

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

