

# Jahresbericht zum 31. Dezember 2021. Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2021

## 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 2021 bis zum 31. Dezember 2021.

In den vergangenen zwölf Monaten setzte sich die Erholung der globalen Wirtschaft und der internationalen Kapitalmärkte von den Belastungen der Corona-Pandemie fort. Auch wiederholt nach oben schnellende Infektionszahlen und die Bedrohungen durch Virusmutationen konnten die Stimmung der Marktteilnehmer nicht nachhaltig trüben. Die Mischung aus fortschreitenden Impfkampagnen und hoher Liquidität am Markt auf der Suche nach auskömmlichen Renditen führte trotz wechselhafter Konjunkturaussichten zu einer lebhaften Nachfrage an den Aktienmärkten. Für Beunruhigung sorgten hingegen im Jahresverlauf Lieferengpässe bei Rohstoffen und Vorprodukten sowie in den letzten Monaten ansteigende Inflationsraten. Vor diesem Hintergrund trübten sich seit dem Herbst die Aussichten leicht ein und die Konjunkturindikatoren antizipierten die Wucht einer neuerlichen Corona-Welle.

Die Geld- und Fiskalpolitik war als Reaktion auf die durch die Corona-Krise gestiegenen konjunkturellen Risiken zunächst von Unterstützungsmaßnahmen wie umfangreichen Anleihekäufen geprägt. In der zweiten Berichtshälfte rückte dann jedoch die Inflationsentwicklung in den Vordergrund. Nach anfänglichen Verlautbarungen der Notenbanken, dass es sich nur um ein kurzzeitiges Phänomen handeln sollte, wurden die Äußerungen zum Jahresende vorsichtiger und eine Anpassung in der Geldpolitik erkennbar. Sowohl die EZB wie auch die Fed in den USA haben eine Drosselung ihrer Anleihekäufe eingeleitet, wobei in den USA ein baldiges Ende der Kaufprogramme erwartet wird und sogar mehrere Leitzinsanhebungen in 2022 angedeutet wurden. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen im Jahresverlauf unter Schwankungen insgesamt an. Ende Dezember rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,2 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,5 Prozent.

Ungeachtet der pandemischen Entwicklung sowie der Lieferkettenprobleme und wachsender Inflations Sorgen verzeichneten die meisten Aktienmärkte weltweit steigende Kurse mit Ausnahme von China, wo regulatorische Eingriffe und die Probleme im Immobiliensektor belasteten. Beflügelt wurde das insgesamt positive Bild an den Börsen nicht nur von der Flutung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken, sondern erfreulicherweise auch von guten Geschäftsergebnissen und -prognosen der Unternehmen.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilhaber im Internet unter [www.deka.de](http://www.deka.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Anteilklassen im Überblick	9
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2021	10
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021	12
Anhang	36
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	42
Besteuerung der Erträge	44
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	49

**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 01.01.2021 bis 31.12.2021

## Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel (bis zum 31. Oktober 2021 lautete der Fondsname Frankfurter Sparkasse Multi 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.

### Veränderung der Fondsstruktur

Im Zuge der veränderten Anlagepolitik mit der Nutzung von Nachhaltigkeitskriterien, die parallel zu der Namensänderung Ende Oktober vorgenommen wurde, erfolgte im Herbst eine spürbare Veränderung in der Fondsstruktur.

Der Anteil von verzinslichen Wertpapieren wurde merklich reduziert, wobei insbesondere die Bestände in Staatsanleihen im Stichtagsvergleich zurückgenommen wurden. Der Schwerpunkt lag hierbei zuletzt u.a. auf Titel der Euro-Peripherie. Die Position in Corporate Bonds erfuhr nur eine leichte Reduktion.

### Wichtige Kennzahlen

#### Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
Anteilklasse CF (A)	12,1%	-	8,9%
Anteilklasse TF (A)	11,6%	-	8,4%

#### Gesamtkostenquote

Anteilklasse CF (A)	1,45%
Anteilklasse TF (A)	1,95%

#### ISIN

Anteilklasse CF (A)	DE000DKOLNA2
Anteilklasse TF (A)	DE000DKOLNBO

\* 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	442.060,93
Aktien	2.402.765,58
Zielfonds und Investmentvermögen	170.179,13
Optionen	251.196,77
Futures	4.635.491,52
Swaps	1.507.348,59
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	1.797.639,24
Devisenkassageschäften	234.034,59
sonstigen Wertpapieren	1.114,99
<b>Summe</b>	<b>11.441.831,34</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-554.341,95
Aktien	-496.494,56
Zielfonds und Investmentvermögen	-54.822,55
Optionen	-617.800,85
Futures	-1.492.551,14
Swaps	-314.661,75
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-2.731.664,94
Devisenkassageschäften	-27.451,01
sonstigen Wertpapieren	-31,33
<b>Summe</b>	<b>-6.289.820,08</b>

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

Rentenfonds wurden in der Portfoliostruktur ausgebaut, hierauf entfielen zuletzt 12,5 Prozent des Fondsvolumens. Daneben nutzte das Fondsmanagement derivative Finanzinstrumente wie Zinsterminkontrakte, Optionen, Zinsswaps und Credit Default Swaps, welche zuletzt den wirtschaftlichen Investitionsgrad in Renten deutlich verringerten. Die Zinssensitivität der Anlagen (Duration) wurde in Erwartung steigender Zinsen insgesamt verkürzt.

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Der Anteil von Direktanlagen in Aktien stieg kräftig an auf 54,2 Prozent Ende Dezember. Aufstockungen erfolgten unter anderem in den Bereichen Halbleiter, Banken und Pharma. Unter Länderaspekten führten US-amerikanische Werte die Aufstellung an, gefolgt von Japan, Kanada und der Schweiz. Zwei Aktienfonds mit dem Schwerpunkt auf den Regionen Schwellenländer und USA umfassten zudem 5,1 Prozent des Fondsvolumens. Daneben dienten Aktienindexfutures und -optionen der Steuerung des Segments. Das Engagement in einem Rohstoffzertifikat auf Gold wurde Ende Oktober veräußert. Der Fonds nutzte weiterhin Devisenoptionen und Devisentermingeschäfte.

Positiven Einfluss auf die Performance des Fonds hatten u.a. die Engagements in US-amerikanischen Aktien sowie die aktive Allokation der Aktienquote und die Durationssteuerung. Als nachteilig erwiesen sich einige Aktien-Positionierungen bspw. im Software-Bereich (z.B. Atos, Zynga und TeamViewer).

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.

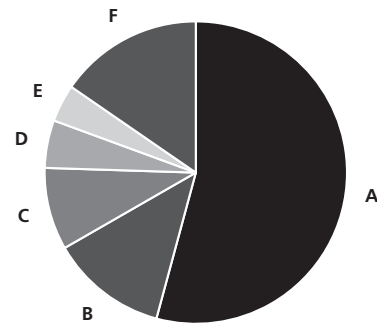
Die Risiken von Investmentanteilen, die für einen Fonds erworben werden (so genannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltene Vermögensgegenstände. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es vorkommen, dass mehrere 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. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

## Fondsstruktur

### Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel



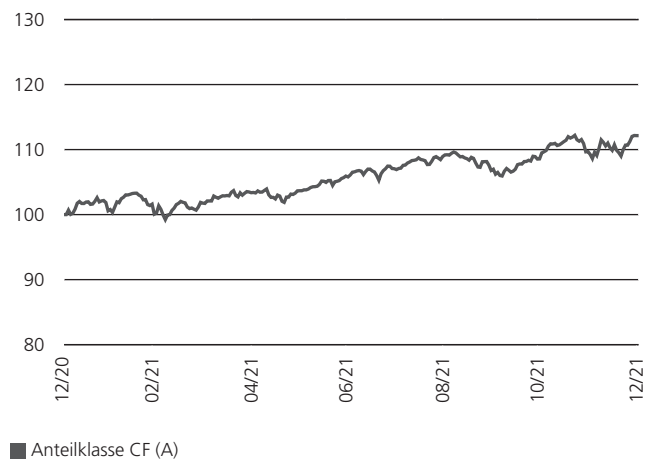
A	Aktien	54,2%
B	Rentenfonds	12,5%
C	Verzinsliche Wertpapiere	8,8%
D	Aktienfonds	5,1%
E	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	4,0%
F	Barreserve, Sonstiges	15,4%

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: 31.12.2020 = 100



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

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

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Der Fonds Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel verzeichnete im Berichtsjahr eine Wertentwicklung von plus 12,1 Prozent in der Anteilklasse CF (A) bzw. plus 11,6 Prozent in der Anteilklasse TF (A).

## **Offenlegung gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor vom 27. November 2019**

Das Vermögen des Fonds wurde seit dem 31.10.2021 nur in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile („Zielfonds“) angelegt, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die verantwortungsvolle Unternehmens- und/oder Staatsführung betreffenden Kriterien (ESG-Kriterien) ausgewählt wurden. Diese ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch die Anwendung umfassender Ausschlüsse, einer ESG-Strategie sowie eines Selektionsprozesses bei der Zielfondsauswahl umgesetzt.

Im ersten Schritt kamen bei allen Anlageentscheidungen des Fonds in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente umfassende und verbindliche Ausschlüsse von Einzelemittenten zur Anwendung. Nicht investiert wurde in Wertpapiere von Unternehmen, die geächtete Waffen, Atom- und/oder Handfeuerwaffen produzieren, genveränderte Agrarprodukte herstellen, unkonventionell Öl und Gas (inklusive Fracking) sowie Kohle fördern und/oder gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstießen. Keine Investitionen erfolgte zudem in Unternehmen, die über die genannten Schwellenwerte hinaus Umsätze (aus Herstellung oder Vertrieb) in den Geschäftsfeldern Atomenergie, Rüstungsgüter, Tabakproduktion, Glücksspiel, Alkohol oder Pornografie (jeweils mehr als 5 %) sowie aus Kohleverstromung (mehr als 10 %) generierten. Darüber hinaus wurden Investitionen in Staaten ausgeschlossen, die nach dem Freedom-House-Index als „unfrei“ („not free“) eingestuft wurden, nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufwiesen, durch das Stockholm International Peace Research Institute (SIPRI) als Atommacht klassifiziert wurden und/oder nicht das Übereinkommen über die biologische Vielfalt (Biodiversitätskonvention) untergezeichnet haben.

Im Rahmen der ESG-Strategie wurden anschließend seit dem 31.10.2021 bei allen Wertpapier-Anlageentscheidungen auf Basis betriebseigener Recherchen sowie unter Verwendung von Daten und ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen diejenigen Unternehmen und Staaten ausgewählt, welche bei vergleichbarer wirtschaftlicher Perspektive die bessere ESG-Bewertung aufgewiesen haben.

Entsprechend des dezidierten Selektionsprozesses für Investitionen in Zielfonds wurden zunächst diejenigen Zielfonds ausgeschlossen, deren Fondsmanager oder Kapitalverwaltungsgesellschaft die Prinzipien für verantwortlichen Investieren (PRI) nicht zugrunde gelegt haben. Darüber hinaus wurden Zielfonds ausgeschlossen, welche eine niedrigere ESG-Einstufung als bspw.

BBB von MSCI ESG Research LLC oder einer vergleichbaren ESG-Bewertung bei einem anderen Anbieter aufwiesen<sup>1)</sup>. Abschließend wurde nur in die Zielfonds investiert, welche auf der Basis interner Recherchen und Analysen sowie unter Verwendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen eine ESG-Bewertung in der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe aufgewiesen haben (Best-in-Class-Ansatz). Es wurde zusätzlich angestrebt, Gold-ETCs unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien auf Basis der Vorgaben des LBMA Responsible Gold Standards auszuwählen.

Somit wurde nur in Unternehmen, Staaten und Zielfonds investiert, welche die gemäß der ESG-Strategie bzw. des Selektionsprozesses definierten Standards erfüllten. Die ESG-Strategie und der Selektionsprozess fanden seither kontinuierlich Anwendung.

Durch die Anwendung der beschriebenen Ausschlüsse sowie der ESG-Strategie und des Selektionsprozesses wurden die ökologischen und sozialen Merkmale der vereinbarten Anlagestrategie erfüllt.

Weitere Informationen zur Anlagepolitik finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen auf der produktspezifischen Internetseite:

[www.deka.de/privatkunden/fondsprofil?id=DE000DKOLNA2](http://www.deka.de/privatkunden/fondsprofil?id=DE000DKOLNA2)  
[www.deka.de/privatkunden/fondsprofil?id=DE000DKOLNB0](http://www.deka.de/privatkunden/fondsprofil?id=DE000DKOLNB0)

## **Offenlegung gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung)**

Der Fonds berücksichtigte seit dem 31.10.2021 ökologische und soziale („E“ und „S“) Merkmale. Es war jedoch nicht das primäre Anlageziel, in ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten zu investieren, die zur Erreichung eines der in der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung) genannten Umweltziele beitragen. Die diesem Fonds zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigten demnach nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## **Ereignisse nach dem Berichtsstichtag**

Die Invasion russischer Truppen in die Ukraine Ende Februar gilt als Zäsur in der europäischen Nachkriegsgeschichte. Der Westen hat mit massiven Sanktionen gegenüber Russland reagiert: Es wurden weitreichende Exportbeschränkungen erlassen und der EU-Luftraum für russische Fluggesellschaften gesperrt. Der Zugang zahlreicher russischer Unternehmen zur internationalen Finanzierung wurde gestoppt und einige große russische Finanzinstitute haben keinen Zugang mehr zu Hartwährungs-Transaktionen sowie zu dem Zahlungsnachrichtensystem SWIFT. Zudem wird ein Teil der Währungsreserven des Landes eingefroren. Die Energieversorgung Europas und die Versorgung mit

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

anderen wichtigen Rohstoffen unterliegen wachsenden Risiken. Noch wenig einschätzbar sind die langfristigen Konsequenzen der veränderten Sicherheitslage in Europa. Kriege zur Durchsetzung nationaler Ziele sind wieder vorstellbar geworden. Das hat Auswirkungen auf viele Politikbereiche. Aspekte wie höhere Rüstungsausgaben, eine neue Energiearchitektur für Europa sowie die Signalwirkungen in den asiatischen Raum werden zu langfristigen Verschiebungen führen.

Die globalen Aktien- und weitere Risikomärkte reagierten mit signifikanten Abschlügen und starken Schwankungen auf die Kriegssituation. Gleichzeitig waren Anlageformen, die als relativ sicher gelten, zunächst nachgefragt, wie etwa Staatsanleihen westlicher Industrienationen oder Gold als Krisenwährung. Bei einer Eskalation des Konflikts drohen weitere Turbulenzen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens erhöhten Schwankungsrisiken.

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

# 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 2021.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>43.165.696,59</b>	<b>53,20</b>
Australien	708.077,13	0,87
Belgien	145.961,38	0,18
Bermuda	159.733,38	0,20
Brasilien	55.126,26	0,06
Dänemark	778.267,92	0,96
Deutschland	1.378.666,53	1,70
Finnland	341.791,85	0,41
Frankreich	1.625.177,41	2,01
Großbritannien	1.806.798,55	2,22
Hongkong	286.849,62	0,36
Irland	589.093,66	0,73
Israel	133.153,03	0,16
Italien	164.239,20	0,20
Japan	3.622.726,30	4,45
Kaiman-Inseln	64.985,45	0,08
Kanada	1.859.365,66	2,31
Korea, Republik	83.931,10	0,10
Luxemburg	63.556,50	0,07
Neuseeland	58.368,07	0,07
Niederlande	1.352.135,82	1,67
Norwegen	140.006,44	0,17
Österreich	20.793,39	0,03
Philippinen	32.055,92	0,04
Schweden	270.868,52	0,33
Schweiz	1.033.638,42	1,28
Singapur	339.437,52	0,42
Spanien	401.382,93	0,49
Südafrika	30.223,87	0,04
USA	25.619.284,76	31,59
<b>2. Anleihen</b>	<b>10.280.838,42</b>	<b>12,67</b>
Chile	179.689,42	0,22
Deutschland	689.939,13	0,85
Finnland	105.470,00	0,13
Frankreich	887.543,00	1,09
Griechenland	190.400,00	0,23
Großbritannien	340.248,64	0,42
Israel	1.312.790,33	1,62
Italien	1.919.774,50	2,37
Kroatien	178.150,00	0,22
Luxemburg	620.325,00	0,76
Niederlande	180.097,33	0,22
Polen	95.120,12	0,12
Portugal	428.664,00	0,53
Rumänien	108.625,00	0,13
Slowenien	167.792,00	0,21
Spanien	1.067.069,00	1,32
Tschechische Republik	1.707.074,85	2,10
Uruguay	102.066,10	0,13
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>14.311.283,78</b>	<b>17,60</b>
Irland	12.368.089,51	15,21
Luxemburg	1.943.194,27	2,39
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>816.317,60</b>	<b>1,01</b>
Schweiz	816.317,60	1,01
<b>5. Derivate</b>	<b>772.910,84</b>	<b>0,94</b>
<b>6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>11.749.939,87</b>	<b>14,44</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>600.187,62</b>	<b>0,74</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-488.751,77</b>	<b>-0,60</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>81.208.422,95</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>43.165.696,59</b>	<b>53,20</b>
AUD	727.768,04	0,89
BRL	55.126,26	0,06
CAD	1.329.603,46	1,64
CHF	822.650,19	1,02
DKK	778.267,92	0,96
EUR	5.702.625,18	7,02
GBP	1.573.025,56	1,94
HKD	365.496,63	0,46
JPY	3.622.726,30	4,45
KRW	83.931,10	0,10
NOK	140.006,44	0,17
NZD	38.677,16	0,05
PHP	32.055,92	0,04

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
SEK	303.427,59	0,37
SGD	339.437,52	0,42
USD	27.220.647,45	33,57
ZAR	30.223,87	0,04
<b>2. Anleihen</b>	<b>10.280.838,42</b>	<b>12,67</b>
CZK	1.707.074,85	2,10
EUR	6.363.751,63	7,84
USD	2.210.011,94	2,73
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>14.311.283,78</b>	<b>17,60</b>
EUR	2.883.760,00	3,55
USD	11.427.523,78	14,05
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>816.317,60</b>	<b>1,01</b>
CHF	816.317,60	1,01
<b>5. Derivate</b>	<b>772.910,84</b>	<b>0,94</b>
<b>6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>11.749.939,87</b>	<b>14,44</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>600.187,62</b>	<b>0,74</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-488.751,77</b>	<b>-0,60</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>81.208.422,95</b>	<b>100,00</b>

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

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>53.369.879,94</b>	<b>65,78</b>
<b>Aktien</b>								<b>42.940.340,77</b>	<b>52,92</b>
<b>EUR</b>								<b>5.702.625,18</b>	<b>7,02</b>
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. <sup>1)</sup>		STK	427	27	0	EUR 23,390	9.987,53	0,01
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	478	478	70	EUR 253,300	121.077,40	0,15
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port. <sup>1)</sup>		STK	80	0	0	EUR 138,200	11.056,00	0,01
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder		STK	2.746	2.746	0	EUR 30,465	83.656,89	0,10
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder		STK	491	491	0	EUR 96,140	47.204,74	0,06
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	1.047	1.047	100	EUR 207,400	217.147,80	0,27
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur		STK	503	503	0	EUR 30,580	15.381,74	0,02
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur		STK	300	300	0	EUR 157,200	47.160,00	0,06
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. <sup>1)</sup>		STK	700	0	0	EUR 28,545	19.981,50	0,02
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur		STK	420	300	0	EUR 124,100	52.122,00	0,06
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	1.132	1.082	0	EUR 712,200	806.210,40	0,99
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur		STK	1.150	0	0	EUR 37,080	42.642,00	0,05
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur <sup>1)</sup>		STK	4.945	4.945	1.000	EUR 26,260	129.855,70	0,16
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. <sup>1)</sup>		STK	22.048	22.048	0	EUR 5,243	115.597,66	0,14
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.		STK	14.000	14.000	0	EUR 2,919	40.866,00	0,05
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions		STK	500	500	0	EUR 66,300	33.150,00	0,04
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	900	0	1.500	EUR 60,650	54.585,00	0,07
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur		STK	1.000	0	306	EUR 29,240	29.240,00	0,04
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.		STK	3.000	3.000	0	EUR 2,398	7.194,00	0,01
FR0000121261	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.		STK	435	435	0	EUR 145,050	63.096,75	0,08
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam		STK	3.822	2.622	0	EUR 17,180	65.661,96	0,08
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		STK	250	0	0	EUR 54,020	13.505,00	0,02
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port. <sup>1)</sup>		STK	1.000	1.000	0	EUR 12,542	12.542,00	0,02
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	2.007	2.007	0	EUR 46,920	94.168,44	0,12
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.		STK	1.665	1.665	400	EUR 54,830	91.291,95	0,11
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien		STK	491	491	150	EUR 146,400	71.882,40	0,09
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien		STK	2.200	1.100	0	EUR 6,115	13.453,00	0,02
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	2.802	2.502	0	EUR 56,160	157.360,32	0,19
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port. <sup>1)</sup>		STK	1.200	1.200	0	EUR 21,780	26.136,00	0,03
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.		STK	120	0	0	EUR 90,100	10.812,00	0,01
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.		STK	728	728	0	EUR 186,980	136.121,44	0,17
FR0010221234	Eutelsat Communications Actions Port.		STK	1.200	0	0	EUR 10,680	12.816,00	0,02
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>		STK	450	0	0	EUR 28,490	12.820,50	0,02
FR0000121147	Faurecia SE Actions Port.		STK	800	800	0	EUR 40,620	32.496,00	0,04
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port. <sup>1)</sup>		STK	1.011	23	564	EUR 27,430	27.731,73	0,03
FI0009007132	Fortum Oyj Reg.Shares		STK	1.000	0	635	EUR 27,030	27.030,00	0,03
FI0009801310	F-Secure Oyj Reg.Shares		STK	8.600	0	0	EUR 4,945	42.527,00	0,05
FR0011726835	Gaztransport Technigaz Actions Nom.		STK	200	0	100	EUR 81,500	16.300,00	0,02
FR0010533075	Getlink SE Actions Port.		STK	2.000	2.000	0	EUR 14,465	28.930,00	0,04
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien		STK	200	0	0	EUR 60,040	12.008,00	0,01
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien		STK	471	471	0	EUR 71,640	33.742,44	0,04
ES0118594417	Indra Sistemas S.A. Acciones Port.		STK	4.000	4.000	0	EUR 9,440	37.760,00	0,05
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. <sup>1)</sup>		STK	2.782	2.782	0	EUR 28,320	78.786,24	0,10
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	3.000	3.000	0	EUR 12,290	36.870,00	0,05
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.		STK	6.000	0	0	EUR 1,681	10.083,00	0,01
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.		STK	54.387	54.387	0	EUR 2,277	123.839,20	0,15
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.		STK	904	904	0	EUR 75,880	68.595,52	0,08
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares		STK	420	0	0	EUR 104,800	44.016,00	0,05
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>		STK	150	0	0	EUR 96,580	14.487,00	0,02
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder		STK	594	445	1	EUR 199,750	118.651,50	0,15
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien		STK	200	0	0	EUR 53,940	10.788,00	0,01
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port. <sup>1)</sup>		STK	721	651	0	EUR 421,550	303.937,55	0,37
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>		STK	482	482	0	EUR 229,300	110.522,60	0,14
FI0009014575	Metso Outotec Oyj Reg.Shares		STK	4.000	0	1.266	EUR 9,344	37.376,00	0,05
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	357	357	90	EUR 260,800	93.105,60	0,11
FI000440664	Neles Oyj Reg.Shares		STK	1.200	0	676	EUR 13,760	16.512,00	0,02
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs		STK	1.132	1.132	350	EUR 43,290	49.004,28	0,06
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder		STK	719	719	0	EUR 48,080	34.569,52	0,04
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	12.000	9.000	0	EUR 5,575	66.900,00	0,08
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.		STK	1.000	0	0	EUR 9,404	9.404,00	0,01
IT0004176001	Prismian S.p.A. Azioni nom.		STK	400	0	0	EUR 33,070	13.228,00	0,02
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien		STK	273	273	0	EUR 107,550	29.361,15	0,04
DE0007010803	RATIONAL AG Inhaber-Aktien		STK	30	30	0	EUR 899,400	26.982,00	0,03
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	4.974	4.974	0	EUR 28,700	142.753,80	0,18
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.		STK	400	0	0	EUR 29,885	11.954,00	0,01
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port. <sup>1)</sup>		STK	1.448	48	0	EUR 10,466	15.154,77	0,02

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur	STK		1.000	0	0	EUR 18,050	18.050,00	0,02
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		2.817	2.617	0	EUR 123,960	349.195,32	0,43
NL0000360618	SBM Offshore N.V. Aandelen op naam	STK		700	0	0	EUR 12,910	9.037,00	0,01
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		1.534	1.354	0	EUR 172,780	265.044,52	0,33
LU0088087324	SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A)	STK		1.500	0	0	EUR 6,950	10.425,00	0,01
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		400	200	268	EUR 151,600	60.640,00	0,07
ES0143416115	Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port.	STK		1.000	1.000	0	EUR 21,030	21.030,00	0,03
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares	STK		500	500	0	EUR 41,340	20.670,00	0,03
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		500	0	508	EUR 48,750	24.375,00	0,03
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		700	700	0	EUR 30,270	21.189,00	0,03
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK		120	0	0	EUR 102,800	12.336,00	0,02
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.	STK		250	250	0	EUR 159,000	39.750,00	0,05
FR0012757854	Spie S.A. Actions Nom.	STK		1.500	1.500	0	EUR 22,860	34.290,00	0,04
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R <sup>1)</sup>	STK		1.700	0	783	EUR 16,185	27.514,50	0,03
FR0010613471	Suez S.A. Actions Port.	STK		2.000	0	1.390	EUR 19,815	39.630,00	0,05
DE000A2YN900	TeamViewer AG Inhaber-Aktien	STK		800	800	0	EUR 11,640	9.312,00	0,01
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. <sup>1)</sup>	STK		700	0	0	EUR 42,700	29.890,00	0,04
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK		1.818	918	661	EUR 35,770	65.029,86	0,08
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		2.000	2.000	0	EUR 13,586	27.172,00	0,03
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		700	0	320	EUR 33,570	23.499,00	0,03
FI4000074984	Valmet Oyj Reg.Shares	STK		500	0	0	EUR 37,740	18.870,00	0,02
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur <sup>1)</sup>	STK		1.784	284	723	EUR 32,140	57.337,76	0,07
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien	STK		400	0	0	EUR 32,000	12.800,00	0,02
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		712	712	0	EUR 103,600	73.763,20	0,09
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.	STK		400	400	0	EUR 48,270	19.308,00	0,02
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>	STK		300	300	0	EUR 70,920	21.276,00	0,03
<b>AUD</b>								<b>727.768,04</b>	<b>0,89</b>
AU000000ALQ6	ALS Ltd. Reg.Shares	STK		3.500	0	2.027	AUD 13,320	29.908,48	0,04
AU000000ASX7	ASX Ltd. Reg.Shares	STK		688	688	0	AUD 93,350	41.202,63	0,05
AU000000ANZ3	Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Reg.Shares	STK		2.400	2.400	0	AUD 27,820	42.834,18	0,05
AU00000030678	Coles Group Ltd. Reg.Shares	STK		4.552	4.552	0	AUD 18,040	52.681,84	0,06
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares	STK		1.600	0	400	AUD 102,270	104.976,09	0,13
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd. Reg.Shares	STK		5.775	5.775	0	AUD 19,140	70.911,40	0,09
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd. Reg.Shares	STK		1.151	1.151	0	AUD 207,360	153.116,66	0,19
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd. Reg.Shares	STK		3.000	3.000	0	AUD 29,320	56.429,65	0,07
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd. Reg.Shares	STK		2.615	2.615	0	AUD 24,250	40.682,31	0,05
AU000000ORA8	Oroara Ltd. Reg.Shares	STK		7.000	0	4.940	AUD 3,530	15.852,40	0,02
AU000000TCL6	Transurban Group Triple Stapled Securities	STK		4.994	4.994	0	AUD 13,790	44.180,94	0,05
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp. Reg.Shares	STK		3.000	3.000	0	AUD 21,500	41.379,18	0,05
AU000000WOR2	Worley Ltd. Reg.Shares	STK		2.000	0	1.556	AUD 10,850	13.921,37	0,02
NZXROE000152	Xero Ltd. Reg.Shares	STK		213	213	0	AUD 144,100	19.690,91	0,02
<b>BRL</b>								<b>55.126,26</b>	<b>0,06</b>
BRSAPRCNDAM13	Cia de Saneamento do Parana Reg.Units (1C.+4PShs)	STK		3.000	0	1.533	BRL 19,170	8.936,37	0,01
BRSBSPACNOR5	Cia Saneam. Bás. Est.São Paulo Reg.Shares	STK		1.700	0	840	BRL 39,850	10.526,77	0,01
BRCMSGACNOR5	CIA Saneamento Minas Gerais Reg.Shares	STK		4.000	0	1.931	BRL 12,490	7.763,19	0,01
BRKLBNCNDAM18	Klabin S.A. Reg.Units	STK		7.000	0	1.636	BRL 25,650	27.899,93	0,03
<b>CAD</b>								<b>1.329.603,46</b>	<b>1,64</b>
CA00386B1094	Absolute Software Corp. Reg.Shares	STK		3.300	0	0	CAD 11,840	26.990,79	0,03
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares	STK		600	600	0	CAD 136,940	56.758,58	0,07
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares	STK		400	400	0	CAD 147,900	40.867,50	0,05
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK		1.923	1.923	0	CAD 156,190	207.482,96	0,26
CA29250N1050	Enbridge Inc. Reg.Shares	STK		2.000	2.000	0	CAD 49,120	67.863,82	0,08
CA3518581051	Franco-Nevada Corp. Reg.Shares	STK		501	501	0	CAD 173,360	59.997,97	0,07
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK		474	474	0	CAD 164,550	53.879,82	0,07
CA5592224011	Magna International Inc. Reg.Shares	STK		781	781	0	CAD 102,250	55.165,08	0,07
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares	STK		665	665	0	CAD 67,570	31.040,27	0,04
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares	STK		1.187	1.187	0	CAD 97,010	79.545,78	0,10
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		998	998	0	CAD 60,090	41.426,92	0,05
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		1.300	0	300	CAD 134,790	121.046,14	0,15
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK		1.526	1.526	0	CAD 70,420	74.233,59	0,09
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		4.214	3.214	2.000	CAD 91,220	265.542,80	0,33
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		1.600	0	400	CAD 97,510	107.775,26	0,13
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares	STK		317	317	0	CAD 182,600	39.986,18	0,05
<b>CHF</b>								<b>822.650,19</b>	<b>1,02</b>
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		1.100	0	581	CHF 35,090	37.206,72	0,05
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien	STK		500	500	0	CHF 80,880	38.981,32	0,05
AT0000A18XM4	ams AG Inhaber-Aktien	STK		500	0	0	CHF 16,585	7.993,39	0,01
CH0012142631	Clariant AG Namens-Aktien	STK		1.700	1.700	0	CHF 19,175	31.421,70	0,04
CH0023405456	Dufry AG Namens-Aktien	STK		250	0	0	CHF 44,340	10.685,16	0,01
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK		23	23	0	CHF 4.830,000	107.082,96	0,13

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien		STK	146	146	0	CHF 296,100	41.671,26	0,05
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien		STK	660	0	0	CHF 76,800	48.859,67	0,06
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>		STK	230	190	0	CHF 765,600	169.736,46	0,21
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien <sup>1)</sup>		STK	250	250	0	CHF 128,280	30.913,23	0,04
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien		STK	30	16	7	CHF 3.063,000	88.575,50	0,11
CH0435377954	SIG Combibloc Group AG Namens-Aktien		STK	2.000	1.000	1.247	CHF 25,240	48.659,17	0,06
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien		STK	89	89	0	CHF 360,300	30.910,05	0,04
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>		STK	80	80	0	CHF 564,000	43.492,51	0,05
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	747	747	0	CHF 90,580	65.222,63	0,08
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien		STK	43	43	0	CHF 512,400	21.238,46	0,03
<b>DKK</b>								<b>778.267,92</b>	<b>0,96</b>
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B		STK	190	190	0	DKK 1.157,000	29.561,55	0,04
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier		STK	700	700	0	DKK 112,750	10.613,41	0,01
DK0010272202	GENMAB AS Navne-Aktier		STK	112	112	0	DKK 2.614,000	39.369,85	0,05
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	4.683	4.323	0	DKK 733,200	461.728,62	0,57
DK0060336014	Novozymes A/S Navne-Aktier B <sup>1)</sup>		STK	806	356	0	DKK 539,200	58.442,00	0,07
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier		STK	652	512	0	DKK 836,800	73.368,47	0,09
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier <sup>1)</sup>		STK	164	164	0	DKK 814,200	17.956,23	0,02
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier		STK	3.286	3.286	0	DKK 197,400	87.227,79	0,11
<b>GBP</b>								<b>1.347.669,74</b>	<b>1,66</b>
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares		STK	1.121	1.121	0	GBP 60,360	80.564,33	0,10
GB00BD85M81	Avast Plc. Reg.Ord.Shares (WI)		STK	5.800	0	0	GBP 6,102	42.139,38	0,05
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares		STK	14.000	14.000	0	GBP 1,882	31.374,86	0,04
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares		STK	22.217	22.217	0	GBP 1,680	44.440,88	0,05
GB0031743007	Burberry Group PLC Reg.Shares		STK	1.500	1.500	0	GBP 18,090	32.308,57	0,04
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien <sup>1)</sup>		STK	450	0	0	GBP 25,780	13.812,85	0,02
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares		STK	4.384	4.384	0	GBP 16,345	85.318,54	0,11
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Reg.Shares		STK	655	355	0	GBP 102,300	79.781,99	0,10
GB0008220112	DS Smith PLC Reg.Shares		STK	7.000	0	3.258	GBP 3,895	32.463,36	0,04
GB00B7KR2P84	EasyJet PLC Reg.Shares		STK	1.200	0	0	GBP 5,430	7.758,34	0,01
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC Reg.Shares		STK	766	366	208	GBP 132,950	121.256,50	0,15
GB0004052071	Halma PLC Reg.Shares		STK	700	700	0	GBP 32,140	26.787,48	0,03
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	18.000	18.000	0	GBP 4,482	96.047,01	0,12
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Reg.Shares		STK	477	477	0	GBP 47,570	27.017,15	0,03
GB0033986497	ITV PLC Reg.Shares		STK	25.000	25.000	0	GBP 1,111	33.055,71	0,04
GB00Z4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares		STK	600	600	0	GBP 20,740	14.816,58	0,02
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares		STK	60.000	60.000	0	GBP 0,482	34.441,04	0,04
GB00B1CRLC47	Mondi PLC Reg.Shares		STK	2.215	1.215	1.681	GBP 18,360	48.421,07	0,06
GB00B7T77214	NatWest Group PLC Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	5.000	5.000	0	GBP 2,272	13.525,90	0,02
GB00B01QGGK86	NCC Group PLC Reg.Shares		STK	12.500	0	0	GBP 2,345	34.901,23	0,04
GB00BNNTLN49	Pennon Group PLC Reg.Shares New		STK	1.700	2.003	303	GBP 11,820	23.925,13	0,03
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	400	400	0	GBP 63,880	30.423,76	0,04
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	4.000	0	1.487	GBP 5,758	27.423,29	0,03
GB00BVFNZH21	Rotork PLC Reg.Shares		STK	6.000	0	2.279	GBP 3,624	25.889,72	0,03
GB00B5Z1N88	Segro PLC Reg.Shares		STK	3.080	3.080	0	GBP 14,280	52.368,10	0,06
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares		STK	1.500	0	700	GBP 29,790	53.204,66	0,07
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	600	600	0	GBP 40,910	29.225,95	0,04
GB0007908733	SSE PLC Shares <sup>1)</sup>		STK	2.000	2.000	0	GBP 16,690	39.744,25	0,05
GB0004082847	Standard Chartered PLC Reg.Shares		STK	2.500	2.500	0	GBP 4,437	13.207,40	0,02
GB00B8C3BL03	The Sage Group PLC Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	5.000	5.000	0	GBP 8,562	50.972,17	0,06
GB0009465807	The Weir Group PLC Reg.Shares		STK	1.500	1.500	0	GBP 17,285	30.870,85	0,04
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC Reg.Shares		STK	4.000	2.000	1.766	GBP 11,065	52.698,63	0,06
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares		STK	1.300	0	0	GBP 11,295	17.483,06	0,02
<b>HKD</b>								<b>365.496,63</b>	<b>0,46</b>
HK2388011192	Bank of China (Hongkong) Ltd. Reg.Shares		STK	7.000	7.000	0	HKD 25,600	20.333,48	0,03
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Wtr Gr.Ltd Reg.Shares		STK	40.000	0	18.886	HKD 3,010	13.661,56	0,02
KYG2116J1085	China Conch Venture Hldgs Ltd. Reg.Shares		STK	6.000	0	2.048	HKD 37,750	25.700,52	0,03
HK0257001336	China Everbright Envi. Grp.Ltd. Reg.Shares		STK	20.000	0	19.194	HKD 6,180	14.024,66	0,02
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd. Reg.Shares		STK	10.000	0	4.668	HKD 9,880	11.210,65	0,01
HK0011000095	Hang Seng Bank Ltd. Reg.Shares		STK	3.400	3.400	0	HKD 144,500	55.746,88	0,07
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs		STK	3.600	3.600	2.000	HKD 454,200	185.533,95	0,23
KYG5427W1309	Lee & Man Paper Manufact. Ltd. Reg.Shares		STK	40.000	0	17.211	HKD 5,330	24.191,40	0,03
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	300	0	300	HKD 443,400	15.093,53	0,02
<b>JPY</b>								<b>3.622.726,30</b>	<b>4,45</b>
JP3388200002	Aeon Co. Ltd. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	1.100	1.100	0	JPY 2.709,000	22.894,13	0,03
JP3102000001	Aisin Corp. Reg.Shares		STK	800	0	0	JPY 4.410,000	27.105,10	0,03
JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	800	800	0	JPY 3.497,000	21.493,55	0,03
JP3111200006	Asahi Kasei Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	2.200	2.200	0	JPY 1.081,000	18.271,36	0,02
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	10.000	3.000	0	JPY 1.870,500	143.707,74	0,18
JP3778630008	BANDAI NAMCO Holdings Inc. Reg.Shares		STK	600	0	0	JPY 8.994,000	41.459,74	0,05

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.000	1.000	0	JPY 3.735,000	28.695,45	0,04
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	1.700	1.700	0	JPY 2.325,500	30.373,00	0,04
JP3481800005	Daikin Industries Ltd. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	800	800	0	JPY 26.090,000	160.356,48	0,20
JP3551500006	Denso Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	1.800	0	0	JPY 9.529,000	131.777,81	0,16
JP3638600001	Dowa Holdings Inc. Reg.Shares		STK	600	0	300	JPY 4.835,000	22.287,95	0,03
JP3160400002	Eisai Co. Ltd. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	400	400	0	JPY 6.531,000	20.070,68	0,02
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	100	100	0	JPY 65.310,000	50.176,71	0,06
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	600	600	0	JPY 8.526,000	39.302,40	0,05
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	1.300	300	0	JPY 19.730,000	197.057,47	0,24
JP3235900002	GungHo Online Entertainment Reg.Shares		STK	1.000	0	0	JPY 2.588,000	19.883,22	0,02
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	1.200	0	0	JPY 17.110,000	157.744,31	0,19
JP3039710003	Japan Metropolitan Fund Invest Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	24	12	0	JPY 99.100,000	18.272,89	0,02
JP3205800000	Kao Corp. Reg.Shares		STK	800	800	0	JPY 6.019,000	36.994,47	0,05
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	5.300	5.300	0	JPY 3.362,000	136.897,66	0,17
JP3304200003	Komatsu Ltd. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	1.400	1.400	0	JPY 2.693,500	28.971,27	0,04
JP3266400005	Kubota Corp. Reg.Shares		STK	1.400	0	700	JPY 2.553,500	27.465,43	0,03
JP3269600007	Kuraray Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.900	0	700	JPY 999,000	14.582,82	0,02
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd. Reg.Shares		STK	4.600	0	0	JPY 1.594,500	56.351,41	0,07
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	10.000	10.000	0	JPY 2.278,500	48.010,14	0,06
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.500	1.500	0	JPY 2.274,900	26.258,07	0,03
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	2.000	2.000	0	JPY 1.463,000	22.480,02	0,03
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	700	700	0	JPY 3.549,000	19.086,51	0,02
JP3758190007	Nexon Co. Ltd Reg.Shares		STK	1.000	0	0	JPY 2.224,000	17.086,66	0,02
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	80	0	0	JPY 53.650,000	32.974,80	0,04
JP3721600009	Nippon Paper Industries Co.Ltd Reg.Shares		STK	1.100	0	800	JPY 1.086,000	9.177,93	0,01
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	4.000	0	0	JPY 3.150,000	96.803,93	0,12
JP3684000007	Nitto Denko Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	400	0	200	JPY 8.890,000	27.320,22	0,03
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	600	600	0	JPY 4.935,000	22.748,92	0,03
JP3174410005	Oji Holdings Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	4.000	0	2.100	JPY 557,000	17.117,39	0,02
JP3197800000	Omron Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	300	300	0	JPY 11.460,000	26.413,64	0,03
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	2.200	0	0	JPY 2.856,000	48.272,89	0,06
JP3866800000	Panasonic Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	3.300	3.300	0	JPY 1.265,000	32.072,07	0,04
JP3547670004	Persol Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.400	0	0	JPY 3.340,000	35.925,02	0,04
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	3.200	0	0	JPY 6.972,000	171.407,50	0,21
JP3981400009	Rengo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.000	0	1.300	JPY 870,000	20.052,24	0,02
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	400	400	0	JPY 7.986,000	24.542,10	0,03
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	1.100	1.100	0	JPY 2.469,000	20.865,86	0,03
JP3358800005	Shimizu Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	2.800	0	0	JPY 713,000	15.338,05	0,02
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	1.900	500	0	JPY 8.125,000	118.604,03	0,15
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	600	600	0	JPY 4.859,000	22.398,59	0,03
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	3.400	3.000	0	JPY 14.475,000	378.111,56	0,47
JP3164630000	Square Enix Hldgs Co. Ltd. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	800	0	0	JPY 5.900,000	36.263,06	0,04
JP3399400005	Stanley Electric Co. Ltd. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	800	0	0	JPY 2.879,000	17.695,14	0,02
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	1.200	0	1.000	JPY 3.943,000	36.352,18	0,04
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	2.100	700	0	JPY 3.843,000	62.002,92	0,08
JP3351100007	Sysmex Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	300	300	0	JPY 15.550,000	35.840,50	0,04
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	1.000	400	0	JPY 66.280,000	509.219,42	0,63
JP3621000003	Toray Industries Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	2.500	0	1.500	JPY 681,800	13.095,42	0,02
JP3637300009	Trend Micro Inc. Reg.Shares		STK	500	0	0	JPY 6.390,000	24.546,71	0,03
JP3933800009	Z Holdings Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	25.900	4.300	0	JPY 667,400	132.803,17	0,16
JP3399310006	Zozo Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	1.800	0	0	JPY 3.590,000	49.646,59	0,06
<b>KRW</b>								<b>83.931,10</b>	<b>0,10</b>
KR7053800009	Ahnlab Inc. Reg.Shares		STK	490	0	0	KRW 98.900,000	36.070,85	0,04
KR7036570000	NCsoft Corp. Reg.Shares		STK	100	0	0	KRW 643.000,000	47.860,25	0,06
<b>NOK</b>								<b>140.006,44</b>	<b>0,17</b>
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer		STK	600	0	0	NOK 273,100	16.412,42	0,02
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer		STK	3.352	3.352	0	NOK 202,000	67.819,59	0,08
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer		STK	718	718	0	NOK 208,000	14.958,48	0,02
NO0010715139	Scatec ASA Navne-Aksjer		STK	1.000	1.000	0	NOK 149,750	14.999,15	0,02
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	1.853	1.853	0	NOK 139,100	25.816,80	0,03
<b>NZD</b>								<b>38.677,16</b>	<b>0,05</b>
NZFAPE000152	Fisher & Paykel Healt.Corp.Ltd Reg.Shares		STK	1.943	1.943	0	NZD 33,000	38.677,16	0,05
<b>PHP</b>								<b>32.055,92</b>	<b>0,04</b>
PHY0486V1154	Ayala Corp. Reg.Shares		STK	1.200	0	630	PHP 871,000	18.138,18	0,02
PHY603051020	Metro Pacific Investments Corp Reg.Shares		STK	200.000	0	121.000	PHP 4,010	13.917,74	0,02
<b>SEK</b>								<b>303.427,59</b>	<b>0,37</b>
SE0000695876	Alfa Laval AB Namn-Aktier <sup>1)</sup>		STK	1.000	0	550	SEK 366,100	35.782,53	0,04
SE0016589188	Electrolux, AB Namn-Aktier B		STK	500	500	0	SEK 218,800	10.692,73	0,01
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	1.638	1.638	0	SEK 295,700	47.340,90	0,06
SE0008374250	Fingerprint Cards AB Namn-Aktier B		STK	12.500	0	0	SEK 20,970	25.620,04	0,03
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)		STK	3.000	4.760	1.760	SEK 144,700	42.428,83	0,05

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
SE0000412371	Modern Times Group MTG AB Namn-Aktier B		STK	3.115	915	0	SEK 91,000	27.705,80	0,03
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	3.000	3.000	0	SEK 111,040	32.559,07	0,04
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B		STK	1.800	1.800	0	SEK 124,700	21.938,67	0,03
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria)		STK	1.500	1.500	0	SEK 125,850	18.450,82	0,02
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	1.500	1.500	0	SEK 98,000	14.367,75	0,02
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A		STK	800	800	0	SEK 182,640	14.280,95	0,02
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)		STK	600	0	0	SEK 209,050	12.259,50	0,02
<b>SGD</b>								<b>339.437,52</b>	<b>0,42</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	7.200	7.200	0	SGD 32,660	153.618,81	0,19
SG1U68934629	Keppel Corp. Ltd. Reg.Subd.Shares		STK	5.000	0	2.100	SGD 5,110	16.691,16	0,02
SG1S04926220	Oversea-Chinese Bkng Corp.Ltd. Reg.Shares		STK	14.200	14.200	0	SGD 11,380	105.566,55	0,13
SG1T75931496	S'pore Telecommunications Ltd. Reg.Shares		STK	30.300	30.300	0	SGD 2,320	45.922,59	0,06
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd. Reg.Shares		STK	1.000	1.000	0	SGD 27,000	17.638,41	0,02
<b>USD</b>								<b>27.220.647,45</b>	<b>33,57</b>
US0021211018	A10 Networks Inc. Reg.Shares		STK	3.250	0	0	USD 16,770	48.225,90	0,06
US0036541003	Abiomed Inc. Reg.Shares		STK	122	122	0	USD 361,840	39.060,73	0,05
US0042251084	Acadia Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	300	300	0	USD 23,960	6.360,22	0,01
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares		STK	500	0	0	USD 67,160	29.712,87	0,04
US00790R1041	Advanced Drainage Systems Inc. Reg.Shares		STK	2.000	2.000	1.000	USD 135,450	239.702,69	0,30
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	1.540	500	0	USD 148,260	202.026,63	0,25
US00766T1007	AECOM Reg.Shares		STK	1.560	1.040	0	USD 77,030	106.328,19	0,13
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	1.057	657	865	USD 160,650	150.251,78	0,19
US00847X1046	Agios Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	300	300	0	USD 33,770	8.964,30	0,01
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares		STK	649	649	0	USD 51,160	29.379,14	0,04
US01671P1003	Allakos Inc. Reg.Shares		STK	120	120	0	USD 10,280	1.091,54	0,00
IE00BFT3W74	Allegion PLC Reg.Shares		STK	250	250	0	USD 132,370	29.281,51	0,04
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares		STK	1.023	1.023	0	USD 47,950	43.403,84	0,05
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	15	0	25	USD 2.933,100	38.929,79	0,05
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares		STK	1.861	1.357	503	USD 163,830	269.776,25	0,33
US03027X1000	American Tower Corp. Reg.Shares		STK	1.553	2.848	1.810	USD 288,880	396.965,57	0,49
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares		STK	200	0	46	USD 187,390	33.161,97	0,04
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Reg.Shares		STK	309	309	0	USD 305,410	83.503,69	0,10
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares		STK	405	405	148	USD 133,340	47.783,66	0,06
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	1.521	991	529	USD 227,600	306.312,97	0,38
JE008783TY65	Aptiv PLC Reg.Shares		STK	684	684	132	USD 163,210	98.779,49	0,12
US0404131064	Arista Networks Inc. Reg.Shares		STK	200	200	0	USD 145,710	25.785,96	0,03
US04335A1051	Arvinas Inc. Reg.Shares		STK	200	200	0	USD 79,910	14.141,49	0,02
US0495601058	Atmos Energy Corp. Reg.Shares		STK	1.119	859	0	USD 104,830	103.795,75	0,13
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	1.122	1.122	0	USD 248,010	246.221,49	0,30
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares		STK	1.205	705	380	USD 95,230	101.537,10	0,13
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	5.500	5.500	0	USD 44,630	217.196,83	0,27
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	773	547	226	USD 252,790	172.903,30	0,21
US0798231009	BellRing Brands Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	600	600	0	USD 28,030	14.881,21	0,02
US08265T2087	Bentley Systems Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	300	300	0	USD 48,660	12.916,87	0,02
US08579W1036	Berry Global Group Inc. Reg.Shares		STK	700	0	105	USD 73,930	45.791,27	0,06
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	604	434	169	USD 100,860	53.903,85	0,07
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	395	227	168	USD 258,310	90.282,22	0,11
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	160	160	0	USD 89,650	12.692,12	0,02
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares		STK	395	302	92	USD 909,720	317.957,26	0,39
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares		STK	375	375	0	USD 92,210	30.596,60	0,04
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)		STK	354	354	0	USD 107,420	33.647,46	0,04
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares		STK	701	701	0	USD 72,030	44.666,19	0,06
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	784	784	138	USD 52,050	36.107,77	0,04
US1423391002	Carlisle Cos. Inc. Reg.Shares		STK	570	380	0	USD 245,810	123.976,20	0,15
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	1.460	988	472	USD 207,330	267.842,14	0,33
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	885	687	198	USD 108,580	85.027,03	0,10
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares		STK	1.495	1.213	282	USD 84,220	111.409,02	0,14
US1567821046	Cerner Corp. Reg.Shares		STK	812	662	149	USD 93,190	66.955,96	0,08
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares		STK	190	0	0	USD 118,610	19.940,63	0,02
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares		STK	628	628	0	USD 103,450	57.484,94	0,07
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares		STK	1.193	865	327	USD 194,360	205.168,77	0,25
US1717793095	Ciena Corp. Reg.Shares New		STK	300	300	0	USD 77,600	20.599,04	0,03
US1255231003	Cigna Corp. Reg.Shares		STK	912	732	180	USD 231,650	186.935,19	0,23
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	11.028	11.028	0	USD 63,960	624.121,47	0,77
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	1.000	1.000	0	USD 60,540	53.568,11	0,07
US1746101054	Citizens Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	400	400	0	USD 47,300	16.741,14	0,02
US18539C1053	Clearway Energy Inc. Reg.Shares A		STK	400	400	0	USD 33,100	11.715,26	0,01
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares		STK	951	691	260	USD 229,110	192.791,76	0,24
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares		STK	2.101	1.259	842	USD 84,910	157.851,53	0,19
US2017231034	Commercial Metals Co. Reg.Shares		STK	1.200	0	537	USD 36,410	38.660,35	0,05

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US21044C1071	Construction Partners Inc. Reg.Shs. Cl.A	STK		1.000	1.000	0	USD 30,000	26.545,15	0,03
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Reg.Shares Cl.A	STK		250	250	0	USD 206,870	45.761,62	0,06
US22822V1017	Crown Castle Internatl Corp. Reg.Shares new	STK		500	500	0	USD 207,300	91.713,49	0,11
US2283681060	Crown Holdings Inc. Reg.Shares	STK		300	0	192	USD 109,670	29.112,06	0,04
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares	STK		7.356	7.660	2.147	USD 37,580	244.603,35	0,30
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares	STK		386	280	105	USD 218,720	74.703,29	0,09
IL0011334468	CyberArk Software Ltd. Reg.Shares	STK		200	0	0	USD 174,330	30.850,77	0,04
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK		300	0	271	USD 326,580	86.691,15	0,11
US23804L1035	Datadog Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		1.000	1.000	0	USD 179,710	159.014,29	0,20
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc. Reg.Shares	STK		594	594	0	USD 56,650	29.774,90	0,04
US2681501092	Dynatrace Inc. Reg.Shares	STK		1.000	1.000	0	USD 60,600	53.621,20	0,07
US2774321002	Eastman Chemical Co. Reg.Shares	STK		900	600	0	USD 120,270	95.777,55	0,12
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		1.841	1.841	0	USD 66,460	108.262,50	0,13
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares	STK		856	556	346	USD 235,640	178.478,82	0,22
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK		1.645	1.392	252	USD 130,640	190.154,23	0,23
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK		1.140	550	560	USD 133,140	134.300,40	0,17
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares	STK		232	169	62	USD 842,000	172.847,85	0,21
US29670G1022	Essential Utilities Inc. Reg.Shares	STK		400	600	200	USD 53,460	18.921,38	0,02
US29978A1043	Everbridge Inc. Reg.Shares	STK		310	0	0	USD 66,600	18.268,37	0,02
US30040W1080	Eversource Energy Reg.Shares	STK		1.142	1.059	83	USD 90,610	91.560,08	0,11
US30050B1017	Evolent Health Inc. Reg.Shares A	STK		800	800	0	USD 27,060	19.154,98	0,02
US30057T1051	Evoqua Water Technologies Corp Reg.Shares	STK		500	500	0	USD 47,080	20.829,09	0,03
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares	STK		438	438	0	USD 133,180	51.615,13	0,06
US3030751057	FactSet Research Systems Inc. Reg.Shares	STK		100	100	0	USD 488,850	43.255,32	0,05
US3119001044	Fastenal Co. Reg.Shares	STK		1.526	1.109	417	USD 64,420	86.983,96	0,11
US3167731005	Fifth Third Bancorp Reg.Shares	STK		600	600	0	USD 43,900	23.306,64	0,03
US33616C1009	First Rep.Bank San Fr.(New) Reg.Shares	STK		150	150	0	USD 206,930	27.464,94	0,03
US34354P1057	Flowerserve Corp. Reg.Shares	STK		500	0	206	USD 30,820	13.635,36	0,02
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK		270	0	0	USD 366,740	87.616,51	0,11
US34959J1088	Fortive Corp. Reg.Shares	STK		846	846	0	USD 75,810	56.749,33	0,07
US34964C1062	Fortune Brands Home & Sec.Inc. Reg.Shares	STK		371	371	0	USD 106,630	35.003,96	0,04
US3687361044	Generac Holdings Inc. Reg.Shares	STK		100	100	0	USD 346,930	30.697,69	0,04
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK		1.644	1.204	440	USD 67,020	97.492,26	0,12
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		3.311	2.045	1.265	USD 73,640	215.743,08	0,27
US3873281071	Granite Construction Inc. Reg.Shares	STK		450	450	0	USD 38,500	15.329,82	0,02
US3886891015	Graphic Packaging Holding Co. Reg.Shares	STK		1.400	0	750	USD 19,430	24.069,37	0,03
US3976241071	Greif Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		600	0	229	USD 59,640	31.663,05	0,04
US4180561072	Hasbro Inc. Reg.Shares	STK		350	350	0	USD 99,510	30.817,59	0,04
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares	STK		752	554	197	USD 258,490	171.998,83	0,21
US42225T1079	Health Catalyst Inc. Reg.Shares	STK		350	350	0	USD 39,680	12.288,63	0,02
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares	STK		408	408	0	USD 78,060	28.180,75	0,03
US42704L1044	Herc Holdings Inc. Reg.Shares	STK		200	200	0	USD 162,290	28.720,08	0,04
US43283X1054	Hilton Grand Vacations Inc. Reg.Shares	STK		450	450	0	USD 52,390	20.860,51	0,03
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc. Reg.Shares	STK		718	718	0	USD 155,370	98.708,72	0,12
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK		707	707	0	USD 75,090	46.974,85	0,06
US4404521001	Hormel Foods Corp. Reg.Shares	STK		781	781	0	USD 48,530	33.537,08	0,04
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares	STK		336	318	47	USD 469,020	139.442,30	0,17
US4461501045	Huntington Bancshares Inc. Reg.Shares	STK		4.830	4.830	0	USD 15,430	65.944,26	0,08
US45167R1041	IDEX Corp. Reg.Shares	STK		196	196	0	USD 235,830	40.899,60	0,05
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares	STK		326	226	137	USD 655,690	189.138,56	0,23
BMG475671050	IHS Markit Ltd. Reg.Shares	STK		978	452	526	USD 133,440	115.475,22	0,14
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares	STK		841	610	230	USD 247,070	183.856,90	0,23
US4523271090	illumina Inc. Reg.Shares	STK		377	377	0	USD 377,850	126.044,73	0,16
US45337C1027	Incyte Corp. Reg.Shares	STK		150	150	0	USD 73,790	9.793,83	0,01
US45784P1012	Insulet Corporation Reg.Shares	STK		100	100	0	USD 270,190	23.907,45	0,03
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK		900	0	0	USD 51,830	41.275,05	0,05
US45826J1051	Intellia Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK		200	200	0	USD 118,530	20.975,98	0,03
US4601461035	International Paper Co. Reg.Shares	STK		1.583	983	165	USD 46,720	65.440,66	0,08
US4606901001	Interpublic Group of Comp.Inc. Reg.Shares	STK		1.043	1.043	0	USD 37,780	34.866,65	0,04
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc. Reg.Shares	STK		644	644	0	USD 148,990	84.899,85	0,10
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK		1.926	1.926	0	USD 80,990	138.023,04	0,17
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		2.500	2.500	0	USD 158,560	350.749,90	0,43
US48203R1041	Juniper Networks Inc. Reg.Shares	STK		600	600	0	USD 35,770	18.990,40	0,02
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares	STK		701	1.000	669	USD 63,890	39.629,16	0,05
US4932671088	Keycorp Reg.Shares	STK		3.509	3.509	0	USD 23,300	72.344,11	0,09
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares	STK		878	712	165	USD 141,070	109.595,59	0,13
US5006881065	Kosmos Energy Ltd Reg.Shares	STK		5.500	5.500	0	USD 3,550	17.276,47	0,02
US5011471027	Krystal Biotech Inc. Reg.Shares	STK		200	200	0	USD 70,740	12.518,69	0,02
US5018892084	LKQ Corp. Reg.Shares	STK		781	781	0	USD 59,310	40.986,69	0,05
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK		1.834	1.507	327	USD 257,570	417.982,90	0,51
US55024U1097	Lumentum Holdings Inc. Reg.Shares	STK		150	150	0	USD 106,890	14.187,05	0,02
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK		681	681	0	USD 92,670	55.840,61	0,07
US55261F1049	M&T Bank Corp. Reg.Shares	STK		59	0	59	USD 154,100	8.044,86	0,01



# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US5626621065	Mandiant Inc. Reg.Shares	STK		2.050	2.050	0	USD 17,560	31.852,41	0,04
US5635714059	Manitowoc Co. Inc. Reg.Shares New	STK		1.000	1.000	0	USD 19,130	16.926,96	0,02
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK		1.349	980	368	USD 173,890	207.563,25	0,26
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc. Reg.Shares	STK		270	180	0	USD 441,720	105.529,71	0,13
US5738741041	Marvell Technology Inc. Reg.Shares	STK		1.980	1.980	0	USD 88,540	155.120,29	0,19
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares	STK		63	45	17	USD 1.701,990	94.877,11	0,12
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK		600	0	0	USD 96,170	51.056,94	0,06
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		5.862	4.724	1.208	USD 341,950	1.773.668,01	2,18
GB00BYT5JK65	Mimecast Ltd. Reg.Shares	STK		500	0	0	USD 79,740	35.278,50	0,04
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares	STK		442	319	122	USD 398,060	155.680,68	0,19
US64115T1043	Netscout Systems Inc. Reg.Shares	STK		840	0	0	USD 33,940	25.226,39	0,03
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares	STK		150	150	0	USD 84,250	11.182,14	0,01
US6536561086	NICE Ltd. Reg.Shares (Spons.ADRs)	STK		300	300	0	USD 310,270	82.361,63	0,10
US6558441084	Norfolk Southern Corp. Reg.Shares	STK		662	419	242	USD 295,750	173.239,39	0,21
US6658591044	Northern Trust Corp. Reg.Shares	STK		534	1.000	760	USD 120,020	56.709,89	0,07
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		6.402	6.588	833	USD 300,010	1.699.477,08	2,09
US67098H1041	O-I Glass Inc. Reg.Shares	STK		2.000	0	1.343	USD 11,970	21.183,03	0,03
US6792951054	Okta Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		230	0	0	USD 224,180	45.623,50	0,06
US6826801036	Oneok Inc. (New) Reg.Shares	STK		1.175	1.175	0	USD 58,770	61.102,29	0,08
US68287N1000	OneSpan Inc. Reg.Shares	STK		1.150	0	0	USD 17,150	17.451,22	0,02
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK		200	0	90	USD 134,610	23.821,62	0,03
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		100	0	0	USD 563,600	49.869,49	0,06
IE00BLS09M33	Pentair PLC Reg.Shares	STK		1.033	433	252	USD 73,360	67.053,82	0,08
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		3.634	2.641	992	USD 172,970	556.185,44	0,68
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares	STK		1.161	841	319	USD 72,850	74.838,61	0,09
US72341T1034	Ping Identity Holding Corp. Reg.Shares	STK		1.000	1.000	0	USD 22,910	20.271,65	0,02
US6934751057	PNC Financial Services Group Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		1.127	1.113	613	USD 201,240	200.679,10	0,25
US73278L1052	Pool Corp. Reg.Shares	STK		106	106	0	USD 567,630	53.239,64	0,07
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares	STK		624	624	0	USD 171,210	94.531,73	0,12
US74251V1026	Principal Financial Group Inc. Reg.Shares	STK		724	724	0	USD 72,280	46.304,23	0,06
US74340W1036	Prologis Inc. Reg.Shares	STK		1.931	1.395	535	USD 167,680	286.501,86	0,35
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares	STK		1.030	740	290	USD 109,080	99.413,71	0,12
US74624M1027	Pure Storage Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		600	600	0	USD 33,440	17.753,40	0,02
US74736K1016	Qorvo Inc. Reg.Shares	STK		570	380	0	USD 156,910	79.138,79	0,10
US74758T3032	Qualys Inc. Reg.Shares	STK		270	0	0	USD 140,980	33.681,02	0,04
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares	STK		1.170	780	0	USD 114,280	118.309,60	0,15
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares	STK		350	350	0	USD 170,110	52.681,94	0,06
US7534221046	Rapid7 Inc. Reg.Shares	STK		1.000	530	0	USD 120,310	106.454,90	0,13
US7587501039	Regal Rexnord Corp. Reg.Shares	STK		178	178	0	USD 170,970	26.927,98	0,03
US7591EP1005	Regions Financial Corp. Reg.Shares	STK		3.557	3.557	0	USD 21,850	68.770,03	0,08
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK		200	0	154	USD 139,410	24.671,06	0,03
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares	STK		383	278	104	USD 261,110	88.488,37	0,11
US7613301099	Revanche Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK		500	500	0	USD 16,570	7.330,89	0,01
US7703231032	Robert Half International Inc. Reg.Shares	STK		310	310	0	USD 112,210	30.779,19	0,04
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares	STK		308	223	84	USD 349,060	95.129,39	0,12
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares	STK		278	252	25	USD 491,000	120.778,66	0,15
US78667J1088	Sage Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK		150	150	0	USD 42,500	5.640,84	0,01
US78781P1057	SailPoint Technologies Hldgs Reg.Shares	STK		800	0	0	USD 48,400	34.260,94	0,04
US78410G1040	SBA Communications Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		300	300	0	USD 384,950	102.185,55	0,13
US81211K1007	Sealed Air Corp. Reg.Shares	STK		500	0	276	USD 67,550	29.885,41	0,04
US81374A1051	SecureWorks Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		1.815	0	0	USD 15,950	25.615,41	0,03
US8168511090	Sempra Reg.Shares	STK		1.000	810	0	USD 131,450	116.311,99	0,14
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting)	STK		314	314	0	USD 1.392,080	386.774,43	0,48
US8270481091	Silgan Holdings Inc. Reg.Shares	STK		700	0	340	USD 42,870	26.553,11	0,03
US82900L1026	Simply Good Foods Co. Reg.Shares Cl.B	STK		500	500	0	USD 41,810	18.497,54	0,02
US8354951027	Sonoco Products Co. Reg.Shares	STK		400	0	141	USD 57,940	20.507,01	0,03
US8574771031	State Street Corp. Reg.Shares	STK		957	696	261	USD 93,790	79.420,46	0,10
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares	STK		1.742	542	635	USD 62,370	96.136,39	0,12
US8589121081	Stericycle Inc. Reg.Shares	STK		700	0	328	USD 59,480	36.841,13	0,05
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares	STK		241	200	40	USD 242,320	51.673,78	0,06
US78486Q1013	SVB Financial Group Reg.Shares	STK		198	198	0	USD 683,190	119.693,51	0,15
US8713321029	Sylvamo Corp. Reg.Shares	STK		1.000	1.001	1	USD 28,780	25.465,65	0,03
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares	STK		210	0	0	USD 373,440	69.391,14	0,09
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares	STK		589	422	167	USD 197,540	102.951,87	0,13
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc Reg.Shares	STK		405	0	0	USD 180,300	64.612,22	0,08
US87918A1051	Teladoc Health Inc. Reg.Shares	STK		200	200	0	USD 90,120	15.948,33	0,02
US88025T1025	Tenable Holdings Inc. Reg.Shares	STK		850	0	0	USD 55,650	41.855,06	0,05
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		1.721	1.674	687	USD 1.086,190	1.654.057,42	2,04
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		2.473	2.473	300	USD 190,810	417.531,42	0,51
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK		798	565	232	USD 117,950	83.284,61	0,10
US0640581007	The Bk of New York Mellon Corp. Reg.Shares	STK		2.233	1.041	1.191	USD 58,370	115.330,01	0,14
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares	STK		335	244	91	USD 171,380	50.800,60	0,06
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		10.851	10.851	0	USD 58,950	566.001,37	0,70
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		2.792	2.223	568	USD 410,840	1.014.967,29	1,25
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK		677	491	185	USD 157,500	94.348,10	0,12
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK		4.742	3.624	1.117	USD 154,870	649.819,53	0,80
US9694571004	The Williams Cos.Inc. Reg.Shares	STK		3.000	3.000	0	USD 26,040	69.123,57	0,09

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		200	0	75	USD 662,730	117.281,78	0,14
US8923561067	Tractor Supply Co. Reg.Shares	STK		308	308	32	USD 236,760	64.524,25	0,08
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK		621	621	0	USD 202,510	111.276,12	0,14
US8962391004	Trimble Inc. Reg.Shares	STK		220	220	0	USD 87,400	17.013,67	0,02
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Reg.Shares	STK		4.751	4.751	0	USD 58,780	247.103,29	0,30
US90041T11088	Turning Point Therap. Inc. Reg.Shares	STK		120	120	0	USD 46,820	4.971,38	0,01
US9029733048	U.S. Bancorp Reg.Shares	STK		1.100	1.100	0	USD 56,600	55.090,03	0,07
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares	STK		420	280	0	USD 251,030	93.290,80	0,11
US9182041080	V.F. Corp. Reg.Shares	STK		853	360	492	USD 72,390	54.637,59	0,07
US91879Q1094	Vail Resorts Inc. Reg.Shares	STK		100	100	0	USD 331,620	29.343,01	0,04
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK		1.300	1.300	0	USD 74,650	85.869,13	0,11
US9222801022	Varonis Systems Inc. Reg.Shares	STK		1.170	780	0	USD 49,060	50.789,90	0,06
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		690	503	187	USD 223,320	136.345,44	0,17
US9291601097	Vulcan Materials Co. Reg.Shares	STK		510	340	0	USD 208,970	94.301,38	0,12
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares	STK		120	120	12	USD 525,390	55.786,22	0,07
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares	STK		200	0	133	USD 136,150	24.094,15	0,03
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares	STK		190	0	72	USD 166,380	27.971,69	0,03
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares	STK		338	168	37	USD 370,820	110.903,12	0,14
US9553061055	West Pharmaceutical Services Inc Reg.Shares	STK		196	196	36	USD 467,990	81.162,71	0,10
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK		1.194	1.194	0	USD 42,450	44.848,29	0,06
US9778521024	Wolfspeed Inc. Reg.Shares	STK		120	120	0	USD 109,020	11.575,81	0,01
US96145D1054	WRKCo Inc. Reg.Shares	STK		600	0	270	USD 44,280	23.508,38	0,03
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares	STK		469	469	450	USD 119,360	49.533,11	0,06
US9858171054	Yelp Inc. Reg.Shares	STK		500	500	0	USD 36,510	16.152,72	0,02
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares C.I.A	STK		1.238	1.007	231	USD 247,030	270.604,03	0,33
US98980G1022	Zscaler Inc. Reg.Shares	STK		350	0	0	USD 323,180	100.086,71	0,12
US98983V1061	Zuora Inc. Reg.Shs C.I.A	STK		1.000	1.000	0	USD 19,100	16.900,41	0,02
US98983L1089	Zurn Water Solutions Corp. Reg.Shares	STK		800	800	0	USD 36,730	26.000,09	0,03
US98986T1088	Zynga Inc. Reg.Shares	STK		9.500	1.500	0	USD 6,290	52.873,51	0,07
<b>ZAR</b>								<b>30.223,87</b>	<b>0,04</b>
ZAE000006284	Sappi Ltd. Reg.Shares	STK		11.800	0	434	ZAR 46,320	30.223,87	0,04
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>9.613.221,57</b>	<b>11,85</b>
<b>EUR</b>								<b>6.157.987,63</b>	<b>7,59</b>
XS2385393587	2,0000 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 21/32	EUR		300.000	300.000	0	% 96,388	289.162,50	0,36
XS1795409082	2,5000 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 18/26	EUR		600.000	600.000	0	% 103,388	620.325,00	0,76
GR0124037715	0,7500 % Griechenland Notes 21/31	EUR		200.000	200.000	0	% 95,200	190.400,00	0,23
FR0014004EF7	0,7500 % Groupama Assurances Mutuelles Notes 21/28 <sup>1)</sup>	EUR		500.000	500.000	0	% 97,162	485.810,00	0,60
ES0000012G00	1,0000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 20/50 <sup>1)</sup>	EUR		500.000	700.000	300.000	% 91,360	456.800,00	0,56
XS2179959817	1,8750 % Kojamo Oyj MTN 20/27	EUR		100.000	0	0	% 105,470	105.470,00	0,13
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26	EUR		300.000	0	0	% 107,036	321.106,50	0,40
FR00140044X1	0,7500 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 21/31	EUR		200.000	200.000	0	% 97,985	195.969,00	0,24
XS2383886947	0,0000 % LANXESS AG MTN 21/27 <sup>1)</sup>	EUR		375.000	375.000	0	% 97,510	365.660,63	0,45
XS2011260705	2,8750 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 19/79 <sup>1)</sup>	EUR		100.000	0	0	% 108,129	108.128,50	0,13
IT0005358806	3,3500 % Republik Italien B.T.P. 18/35	EUR		200.000	0	100.000	% 123,598	247.196,00	0,30
IT0005365165	3,0000 % Republik Italien B.T.P. 19/29	EUR		150.000	0	0	% 116,400	174.600,00	0,22
IT0005403396	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 20/30	EUR		100.000	0	0	% 99,980	99.979,50	0,12
IT0005422891	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 20/31	EUR		600.000	0	0	% 98,773	592.638,00	0,73
IT0005402117	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 20/36	EUR		200.000	0	0	% 100,604	201.207,00	0,25
IT0005425233	1,7000 % Republik Italien B.T.P. 20/51	EUR		100.000	600.000	850.000	% 94,623	94.623,00	0,12
IT0005433195	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/37	EUR		550.000	550.000	0	% 92,642	509.531,00	0,63
XS1843434876	1,1250 % Republik Kroatien Notes 19/29	EUR		175.000	0	0	% 101,800	178.150,00	0,22
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25 <sup>1)</sup>	EUR		300.000	0	0	% 112,370	337.110,00	0,42
PTOTEKOE0037	1,0000 % Republik Portugal Obr. 21/52	EUR		100.000	500.000	400.000	% 91,554	91.554,00	0,11
XS2178857954	3,6240 % Republik Rumänien MTN 20/30 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 108,625	108.625,00	0,13
SI0002103990	0,8750 % Republik Slowenien Bonds 20/30	EUR		160.000	0	140.000	% 104,870	167.792,00	0,21
XS2231331260	3,7500 % ZF Finance GmbH MTN 20/28	EUR		200.000	0	0	% 108,075	216.150,00	0,27
<b>CZK</b>								<b>1.707.074,85</b>	<b>2,10</b>
CZ0001004477	0,9500 % Tschechien Anl. S.94 15/30	CZK		18.000.000	9.000.000	0	% 85,170	614.305,18	0,76
CZ0001005888	1,2000 % Tschechien Bonds 20/31	CZK		11.000.000	4.500.000	0	% 86,350	380.609,87	0,47
CZ0001005375	2,7500 % Tschechien Bonds S.105 18/29	CZK		9.800.000	0	0	% 97,920	384.523,16	0,47
CZ0001004469	1,0000 % Tschechien Bonds S.95 15/26	CZK		9.000.000	9.000.000	0	% 90,850	327.636,64	0,40
<b>USD</b>								<b>1.748.159,09</b>	<b>2,16</b>
XS2124187571	3,2500 % Gaz Finance PLC LPN Gazprom 20/30 Reg.S	USD		400.000	200.000	0	% 96,133	340.248,64	0,42
US46513JB346	2,7500 % Israel Bonds 20/30	USD		300.000	300.000	0	% 106,300	282.174,93	0,35
US46513JB429	3,8750 % Israel Bonds 20/50	USD		600.000	200.000	0	% 116,875	620.492,85	0,76
XS2167193015	3,8000 % Israel MTN 20/60	USD		400.000	0	0	% 115,875	410.122,55	0,51
US731011AU68	3,2500 % Republik Polen Notes 16/26	USD		100.000	0	0	% 107,500	95.120,12	0,12

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>816.317,60</b>	<b>1,01</b>
<b>CHF</b>								<b>816.317,60</b>	<b>1,01</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	2.212	2.142	0	CHF 382,850	816.317,60	1,01
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>892.972,67</b>	<b>1,10</b>
<b>Aktien</b>								<b>225.355,82</b>	<b>0,28</b>
<b>GBP</b>								<b>225.355,82</b>	<b>0,28</b>
GB00BBT32N39	Frontier Development PLC Reg.Shares		STK	1.000	500	0	GBP 18,020	21.455,70	0,03
GB00BBQ38507	Keywords Studios PLC Reg.Shares		STK	1.600	0	0	GBP 29,520	56.237,27	0,07
GB00BD3HV384	Sumo Group PLC Reg.Shares		STK	12.000	6.000	0	GBP 5,120	73.154,18	0,09
GB00BYVX2X20	Team17 Group PLC Reg.Shares		STK	8.000	0	0	GBP 7,822	74.508,67	0,09
<b>Verinsliche Wertpapiere</b>								<b>667.616,85</b>	<b>0,82</b>
<b>EUR</b>								<b>205.764,00</b>	<b>0,25</b>
XS2360381730	3,7500 % Elior Group SA Notes 21/26		EUR	200.000	200.000	0	% 102,882	205.764,00	0,25
<b>USD</b>								<b>461.852,85</b>	<b>0,57</b>
USP3143NBE33	3,0000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 19/29 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 101,538	179.689,42	0,22
XS1806400534	7,7500 % Metinvest B.V. Notes 18/23 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 101,768	180.097,33	0,22
US917288BK78	4,3750 % Rep. Uruguay Bonds 19/31 <sup>2)</sup>		USD	100.000	0	0	% 115,350	102.066,10	0,13
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>14.311.283,78</b>	<b>17,60</b>
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>14.311.283,78</b>	<b>17,60</b>
<b>EUR</b>								<b>2.883.760,00</b>	<b>3,55</b>
IE00BJK55C48	iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shs Acc.		ANT	550.000	670.000	120.000	EUR 5,243	2.883.760,00	3,55
<b>USD</b>								<b>11.427.523,78</b>	<b>14,05</b>
LU1806495575	AIS-Amun.Idx US Corp. SRI A.N.UCIT.ETF USD A.N		ANT	35.500	35.500	0	USD 61,862	1.943.194,27	2,39
IE00BKF09C98	iShs II-\$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.		ANT	300.000	535.000	235.000	USD 5,186	1.376.551,79	1,70
IE00BYVJRP78	iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares		ANT	107.000	107.000	0	USD 8,265	782.511,17	0,96
IE00BYVJRR92	iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg.Shares		ANT	270.000	270.000	0	USD 14,135	3.376.941,11	4,15
IE00BLRPRF81	L&G ESG Em.Mkts Corp.Bd ETF Reg.Shs Dis.		ANT	450.000	710.000	260.000	USD 9,916	3.948.325,44	4,85
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 68.574.136,39</b>	<b>84,48</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>54.467,83</b>	<b>0,07</b>
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) März 22		XIOM	USD	Anzahl -3				-9.848,25	-0,01
STXE 600 ESG-X Index Future (FSEG) März 22		XEUR	EUR	Anzahl 152				64.316,08	0,08
<b>Optionsrechte</b>								<b>63.560,00</b>	<b>0,08</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>63.560,00</b>	<b>0,08</b>
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Jan. 22 4250		XEUR	EUR	Anzahl 40			EUR 85,150	34.060,00	0,04
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Jan. 22 4325		XEUR	EUR	Anzahl 40			EUR 41,500	16.600,00	0,02
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Jan. 22 4375		XEUR	EUR	Anzahl 60			EUR 21,500	12.900,00	0,02
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 118.027,83</b>	<b>0,15</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>188.234,78</b>	<b>0,23</b>
EURO Bobl Future (FGBM) März 22		XEUR	EUR	-800.000				8.000,00	0,01
EURO Bund Future (FGBL) März 22		XEUR	EUR	-2.500.000				71.640,00	0,09
EURO Buxl Future (FGBX) März 22		XEUR	EUR	-600.000				58.636,92	0,07
EURO Schatz Future (FGBS) März 22		XEUR	EUR	-7.000.000				6.540,42	0,01
EURO-BTP Future (FBTP) März 22		XEUR	EUR	-600.000				8.529,38	0,01
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 22		XCBT	USD	-1.000.000				6.912,80	0,01
Two-Year US Treasury Note Future (TU) März 22		XCBT	USD	-9.000.000				27.975,26	0,03
<b>Summe Zins-Derivate</b>								<b>EUR 188.234,78</b>	<b>0,23</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								<b>-2.454,71</b>	<b>0,00</b>
<b>Offene Positionen</b>									
AUD/USD 555.298,73			OTC					2.335,57	0,00
CAD/USD 2.561.111,68			OTC					-446,95	0,00
CZK/EUR 47.930.563,52			OTC					15.514,03	0,01
JPY/EUR 102.210.424,00			OTC					-14.996,32	-0,02
KRW/USD 333.444.000,00			OTC					-414,76	0,00
PHP/USD 46.410.000,00			OTC					-8.317,30	-0,01
RUB/USD 91.156.770,00			OTC					9.733,84	0,02

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
USD/EUR 452.625,00		OTC						-1.890,84	0,00
ZAR/EUR 7.067.200,00		OTC						-3.474,43	0,00
ZAR/USD 11.234.623,40		OTC						-497,55	0,00
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>-32.473,01</b>	<b>-0,05</b>
<b>Offene Positionen</b>									
AUD/EUR 1.150.000,00		OTC						-435,94	0,00
BRL/USD 330.000,00		OTC						286,95	0,00
CAD/USD 1.156.075,83		OTC						-2.268,54	0,00
CHF/EUR 610.000,00		OTC						-6.055,60	-0,01
CZK/EUR 44.365.167,00		OTC						-30.903,07	-0,04
DKK/EUR 4.775.000,00		OTC						-58,46	0,00
GBP/EUR 260.000,00		OTC						-875,53	0,00
HKD/EUR 3.200.000,00		OTC						2.193,61	0,00
JPY/EUR 181.934.800,00		OTC						12.387,47	0,01
NOK/EUR 960.000,00		OTC						-746,45	0,00
RUB/USD 91.489.820,15		OTC						-893,04	0,00
SEK/EUR 3.140.000,00		OTC						412,60	0,00
SGD/EUR 385.000,00		OTC						-1.010,05	0,00
USD/EUR 4.077.880,95		OTC						10.853,48	0,01
ZAR/USD 18.044.529,22		OTC						-15.360,44	-0,02
<b>Optionsrechte</b>								<b>6.515,82</b>	<b>0,02</b>
<b>Optionsrechte auf Devisen (Kauf)</b>									
CALL EUR/JPY 129,75000 08.02.2022		OTC	EUR	3.500.000			% 1,082	37.884,00	0,05
CALL EUR/USD 1,14000 10.02.2022		OTC	EUR	1.200.000			% 0,483	5.792,40	0,01
CALL EUR/USD 1,14760 07.02.2022		OTC	EUR	1.500.000			% 0,259	3.879,00	0,00
CALL EUR/USD 1,14480 30.12.2021		OTC	EUR	1.600.000			% 0,000	0,00	0,00
CALL EUR/USD 1,17430 10.01.2022		OTC	EUR	3.200.000			% 0,000	11,90	0,00
PUT EUR/USD 1,11450 14.01.2022		OTC	EUR	4.300.000			% 0,054	2.310,22	0,00
<b>Optionsrechte auf Devisen (Verkauf)</b>								<b>-43.361,70</b>	<b>-0,04</b>
CALL EUR/JPY 132,00000 08.02.2022		OTC	EUR	-3.500.000			% 0,323	-11.305,00	-0,01
CALL EUR/USD 1,16000 10.02.2022		OTC	EUR	-1.200.000			% 0,108	-1.293,60	0,00
PUT EUR/USD 1,11000 10.02.2022		OTC	EUR	-1.200.000			% 0,166	-1.987,20	0,00
PUT EUR/USD 1,10740 07.02.2022		OTC	EUR	-1.500.000			% 0,119	-1.777,50	0,00
PUT EUR/USD 1,11440 30.12.2021		OTC	EUR	-1.600.000			% 0,000	0,00	0,00
PUT EUR/USD 1,13990 10.01.2022		OTC	EUR	-3.200.000			% 0,844	-26.998,40	-0,03
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>EUR -28.411,90</b>	<b>-0,03</b>
<b>Swaps</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsswaps</b>								<b>50.530,75</b>	<b>0,05</b>
<b>(Erhalten/Zahlen)</b>									
IRS -0.084% EUR / EURIBORM06 EUR / DGZ_FRA 17.11.2026		OTC	EUR	1.500.000				-5.865,54	-0,01
IRS 1.439% USD / LIBUSDM03 USD / GOLDMANS_FRA 02.11.2028		OTC	USD	900.000				34,19	0,00
IRS 1.6% USD / LIBUSDM03 USD / GOLDMANS_FRA 02.11.2031		OTC	USD	3.700.000				10.149,59	0,01
IRS 1.732% USD / LIBUSDM03 USD / GOLDMANS_FRA 02.11.2036		OTC	USD	1.250.000				3.973,53	0,00
IRS 1.7845% USD / LIBUSDM03 USD / GOLDMANS_FRA 02.11.2041		OTC	USD	600.000				1.170,66	0,00
IRS EURIBORM06 EUR / 0.165% EUR / DGZ_FRA 12.02.2031		OTC	EUR	2.400.000				37.465,43	0,05
IRS LIBUSDM03 USD / 1.22% USD / BOFASECEUR 21.07.2031		OTC	USD	45.000				1.076,02	0,00
IRS LIBUSDM03 USD / 1.35% USD / BOFASECEUR 15.07.2031		OTC	USD	22.500				290,28	0,00
IRS LIBUSDM03 USD / 1.365% USD / BOFASECEUR 01.09.2031		OTC	USD	45.000				616,63	0,00
IRS LIBUSDM03 USD / 1.5% USD / BOFASECEUR 06.12.2031		OTC	USD	47.200				330,31	0,00
IRS LIBUSDM03 USD / 1.66% USD / BOFASECEUR 04.12.2051		OTC	USD	28.000				793,37	0,00
IRS LIBUSDM03 USD / 1.76% USD / BOFASECEUR 24.07.2051		OTC	USD	28.000				472,44	0,00
IRS LIBUSDM03 USD / 1.87% USD / BOFASECEUR 29.08.2051		OTC	USD	28.000				76,78	0,00
IRS LIBUSDM03 USD / 1.925% USD / BOFASECEUR 17.07.2051		OTC	USD	14.000				-52,94	0,00
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>316.170,30</b>	<b>0,39</b>
<b>Protection Buyer</b>									
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S34 V2 5Y / GOLDMANS_FRA 20.12.2025		OTC	EUR	1.000.000				-116.498,81	-0,14
<b>Protection Seller</b>								<b>432.669,11</b>	<b>0,53</b>
CDS CDX.NA.HY. S36 V1 5Y / BNP_PAR 20.06.2026		OTC	USD	-1.000.000				80.758,63	0,10
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S34 V2 5Y / BOFASECEUR 20.12.2025		OTC	EUR	-1.000.000				116.498,81	0,14
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S36 V1 5Y / BOFASECEUR 20.12.2026		OTC	EUR	-2.000.000				235.411,67	0,29

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Optionsrechte</b>										
<b>Optionsrechte auf Zinsswaps</b>										
<b>Payer Swap</b>								<b>128.359,08</b>	<b>0,15</b>	
IRS 1,66% / LIBUSDM03 USD / BOFASECEUR 02.12.2031		OTC	USD	200.000			12,059	21.340,53	0,03	
IRS 1,76% / LIBUSDM03 USD / BOFASECEUR 21.07.2031		OTC	USD	200.000			11,299	19.995,58	0,02	
IRS 1,87% / LIBUSDM03 USD / BOFASECEUR 27.08.2031		OTC	USD	200.000			10,484	18.553,29	0,02	
IRS 1,93% / LIBUSDM03 USD / BOFASECEUR 14.07.2031		OTC	USD	100.000			10,096	8.933,33	0,01	
<b>Receiver Swap</b>								<b>59.536,35</b>	<b>0,07</b>	
IRS 1,66% / LIBUSDM03 USD / BOFASECEUR 02.12.2031		OTC	USD	200.000			8,816	15.601,47	0,02	
IRS 1,76% / LIBUSDM03 USD / BOFASECEUR 21.07.2031		OTC	USD	200.000			9,373	16.587,18	0,02	
IRS 1,87% / LIBUSDM03 USD / BOFASECEUR 27.08.2031		OTC	USD	200.000			10,182	18.018,85	0,02	
IRS 1,93% / LIBUSDM03 USD / BOFASECEUR 14.07.2031		OTC	USD	100.000			10,543	9.328,85	0,01	
<b>Summe Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>495.060,13</b>	<b>0,59</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	5.704.008,98			100,000	5.704.008,98	7,02	
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	4.457.433,99			100,000	4.457.433,99	5,48	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CZK	21.698,42			100,000	869,47	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	18.569,85			100,000	2.497,17	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			HUF	86.325,70			100,000	233,64	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	24.781,41			100,000	2.482,14	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	3.258,97			100,000	709,75	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	186.985,85			100,000	18.275,95	0,02	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	34.436,43			100,000	22.092,27	0,03	
DekaBank Deutsche Girozentrale			BRL	1.813,94			100,000	281,86	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	57.131,96			100,000	39.466,54	0,05	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	8.568,96			100,000	8.259,88	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	12.067,67			100,000	14.368,50	0,02	
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	104.396,90			100,000	11.845,72	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale			IDR	2.231.066,00			100,000	138,35	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			ILS	4.554,25			100,000	1.296,10	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	12.439.161,00			100,000	95.568,23	0,12	
DekaBank Deutsche Girozentrale			KRW	267.751,00			100,000	199,29	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			MXN	9.998,80			100,000	429,46	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			NZD	473,75			100,000	285,77	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			PHP	3.336,12			100,000	57,89	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	8.433,75			100,000	5.509,55	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale			THB	3.992,63			100,000	105,96	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			TRY	19.727,19			100,000	1.337,49	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			TWD	28.071,00			100,000	897,61	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	1.535.783,56			100,000	1.358.920,11	1,67	
DekaBank Deutsche Girozentrale			ZAR	42.827,14			100,000	2.368,20	0,00	
<b>Summe Bankguthaben<sup>3)</sup></b>								<b>EUR</b>	<b>11.749.939,87</b>	<b>14,44</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>11.749.939,87</b>	<b>14,44</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Zinsansprüche			EUR	85.728,80				85.728,80	0,11	
Dividendenansprüche			EUR	26.662,96				26.662,96	0,03	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	386.499,45				386.499,45	0,48	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	538,76				538,76	0,00	
Forderungen aus Anteilschneingeschäften			EUR	39.983,28				39.983,28	0,05	
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	10.044,61				10.044,61	0,01	
Forderungen aus Ersatzleistung Zinsen/Dividenden			EUR	729,76				729,76	0,00	
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	50.000,00				50.000,00	0,06	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>600.187,62</b>	<b>0,74</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-177,79				-177,79	0,00	
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften			EUR	-10.024,80				-10.024,80	-0,01	
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-98.549,18				-98.549,18	-0,12	
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-380.000,00				-380.000,00	-0,47	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-488.751,77</b>	<b>-0,60</b>

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	<b>Fondsvermögen</b>						EUR	<b>81.208.422,95</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile Klasse CF (A)</b>						STK	<b>543.534,000</b>	
	<b>Umlaufende Anteile Klasse TF (A)</b>						STK	<b>105.250,000</b>	
	<b>Anteilwert Klasse CF (A)</b>						EUR	<b>125,29</b>	
	<b>Anteilwert Klasse TF (A)</b>						EUR	<b>124,57</b>	

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

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

<sup>2)</sup> Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

<sup>3)</sup> 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	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
ABB Ltd. Namens-Aktien	STK 1.100		37.206,72	
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.	STK 427		9.987,53	
Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK 1.500		196.779,19	
Aena SME S.A. Acciones Port.	STK 80		11.056,00	
Aeon Co. Ltd. Reg.Shares	STK 1.100		22.894,13	
Ajinomoto Co. Inc. Reg.Shares	STK 800		21.493,55	
Alfa Laval AB Namn-Aktier	STK 1.000		35.782,53	
Amgen Inc. Reg.Shares	STK 92		18.527,81	
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK 88		2.511,96	
Asahi Kasei Corp. Reg.Shares	STK 2.200		18.271,36	
Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK 10.000		143.707,74	
AXA S.A. Actions au Porteur	STK 4.945		129.855,70	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK 5.083		26.650,17	
Caterpillar Inc. Reg.Shares	STK 62		11.374,12	
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien	STK 123		3.775,52	
Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK 1.000		12.542,00	
Dai-ichi Life Holdings Inc. Reg.Shares	STK 1.700		30.373,00	
Daikin Industries Ltd. Reg.Shares	STK 800		160.356,48	
Denso Corp. Reg.Shares	STK 1.800		131.777,81	
eBay Inc. Reg.Shares	STK 1.841		108.262,50	
EDP Renováveis S.A. Acciones Port.	STK 1.200		26.136,00	
Eisai Co. Ltd. Reg.Shares	STK 400		20.070,68	
Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK 450		12.820,50	
Fast Retailing Co. Ltd. Reg.Shares	STK 100		50.176,71	
Ferrovial S.A. Acciones Port.	STK 1.011		27.731,73	
Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares	STK 600		39.302,40	
Fujitsu Ltd. Reg.Shares	STK 1.300		197.057,47	
Hoya Corp. Reg.Shares	STK 1.200		157.744,31	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK 1.548		43.839,36	
Japan Metropolitan Fund Invest Reg.Shares	STK 24		18.272,89	
KDDI Corp. Reg.Shares	STK 5.300		136.897,66	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK 150		14.487,00	
Komatsu Ltd. Reg.Shares	STK 1.400		28.971,27	
Lonza Group AG Namens-Aktien	STK 38		28.043,42	
L'Oréal S.A. Actions Port.	STK 721		303.937,55	
Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK 87		19.949,10	
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares	STK 10.000		48.010,14	
Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares	STK 2.000		22.480,02	
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Reg.Shares	STK 700		19.086,51	
NatWest Group PLC Reg.Shares	STK 5.000		13.525,90	
Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK 82		10.139,54	
Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK 54		22.257,99	
Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK 1.133		27.419,71	
Nitto Denko Corp. Reg.Shares	STK 400		27.320,22	
Nokia Oyj Reg.Shares	STK 12.000		66.900,00	
Nomura Research Institute Ltd. Reg.Shares	STK 600		22.748,92	
Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK 3.000		32.559,07	
Novozymes A/S Navne-Aktier B	STK 806		58.442,00	
Oji Holdings Corp. Reg.Shares	STK 4.000		17.117,39	
Omnron Corp. Reg.Shares	STK 300		26.413,64	
Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK 2.200		48.272,89	
Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares	STK 53		26.430,83	
Panasonic Corp. Reg.Shares	STK 3.300		32.072,07	
Pandora A/S Navne-Aktier	STK 164		17.956,23	
PNC Financial Services Group Reg.Shares	STK 1.127		200.679,10	
Recruit Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK 3.200		171.407,50	
Rentokil Initial PLC Reg.Shares	STK 4.000		27.423,29	
Repsol S.A. Acciones Port.	STK 1.448		15.154,77	
Secom Co. Ltd. Reg.Shares	STK 400		24.542,10	
Shimizu Corp. Reg.Shares	STK 2.800		15.338,05	
Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares	STK 1.900		118.604,03	
Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK 2		97,50	
Sompo Holdings Inc. Reg.Shares	STK 141		5.263,67	

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Sony Group Corp. Reg.Shares	STK 3.400		378.111,56	
Square Enix Hldgs Co. Ltd. Reg.Shares	STK 747		33.860,63	
SSE PLC Shares	STK 1.194		23.727,31	
Stanley Electric Co. Ltd. Reg.Shares	STK 800		17.695,14	
Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R	STK 1.700		27.514,50	
Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK 1.200		36.352,18	
Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Reg.Shares	STK 2.100		62.002,92	
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien	STK 80		43.492,51	
Sysmex Corp. Reg.Shares	STK 300		35.840,50	
Tesla Inc. Reg.Shares	STK 394		378.674,39	
Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK 53		8.948,31	
The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK 428		155.589,54	
The Sage Group PLC Reg.Shares	STK 5.000		50.972,17	
Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK 1.000		509.219,42	
Toray Industries Inc. Reg.Shares	STK 2.500		13.095,42	
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port.	STK 312		13.322,40	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK 105		3.374,70	
Z Holdings Corp. Reg.Shares	STK 25.900		132.803,17	
Zalando SE Inhaber-Aktien	STK 300		21.276,00	
Zozo Inc. Reg.Shares	STK 1.362		37.565,92	
0,7500 % Groupama Assurances Mutuelles Notes 21/28	EUR 500.000		485.810,00	
1,0000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 20/50	EUR 40.000		36.544,00	
0,0000 % LANXESS AG MTN 21/27	EUR 365.000		355.909,69	
2,8750 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 19/79	EUR 100.000		108.128,50	
2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25	EUR 300.000		337.110,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>6.683.227,83</b>	<b>6.683.227,83</b>

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2021

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,83987 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43635 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,98390 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,23125 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,03742 = 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	14,74945 = 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,59170 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,95600 = 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	369,48500 = 1 Euro (EUR)
Russische Föderation, Rubel	(RUB)	84,29095 = 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	18,08425 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13015 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,44761 = 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	23,28245 = 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	6,43550 = 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	3,51380 = 1 Euro (EUR)
Thailand, Baht	(THB)	37,68030 = 1 Euro (EUR)
Indonesien, Rupiah	(IDR)	16.126,11500 = 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,53075 = 1 Euro (EUR)
Philippinen, Peso	(PHP)	57,62430 = 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.343,49500 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	130,16000 = 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	31,27310 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,81305 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,55876 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,65780 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>AUD</b>				
AU000000DOW2	Downer EDI Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.722
<b>CAD</b>				
KYG370921069	Galaxy Digital Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	4.000	4.000

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
CA43366H1001	HIVE Blockchain Technologies Reg.Shares	STK	20.000	20.000
CA44812T1021	Hut 8 Mining Corp. Reg.Shs. (NEW)	STK	10.000	10.000
CA87807B1076	TC Energy Corp. Reg.Shares	STK	1.700	1.700
<b>CHF</b>				
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien	STK	300	300
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	0	8.000
<b>EUR</b>				
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam	STK	0	120
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK	0	200
FR0010478248	Atari S.A. Actions au Porteur	STK	100.000	100.000
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	0	200
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	0	220
IT0003856405	Leonardo S.p.A. Azioni nom.	STK	0	2.000
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK	0	150
FI4000266804	Rovio Entertainment OYJ Reg.Shares	STK	4.000	4.000
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK	0	300
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK	0	144
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK	0	150
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK	0	70
<b>GBP</b>				
GB00BZ15CS02	Argo Blockchain PLC Reg.Shares	STK	30.000	30.000
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK	0	2.000
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK	0	350
GB00BNYK8G86	DARKTRACE PLC Reg.Shares	STK	8.000	8.000
IM00B5VQMV65	Entain PLC Reg.Shares	STK	0	2.000
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK	1.500	1.500
IL0011284465	Plus500 Ltd. Reg.Shares	STK	3.000	3.000
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering PLC Reg.Shares	STK	0	331
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	0	400
<b>HKD</b>				
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK	0	10.000
KYG6771K1022	IGG Inc. Reg.Shares	STK	30.000	30.000
BMG653181005	Nine Dragons Paper Hldgs Ltd. Reg.Shares	STK	0	36.251
BMG8065B1037	Shanghai Indust.Urb.Dev.Gr.Ltd Reg.Consol.Shs	STK	0	3.258
HK0363006039	Shanghai Industrial Hldgs Ltd. Reg.Shares	STK	0	16.291
KYG9830N1097	XD Inc. Reg.Shares	STK	4.000	4.000
<b>JPY</b>				
JP3218900003	Capcom Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.200	2.400
JP3386450005	Eneos Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	6.700
JP3166830004	FFRI Security Inc. Reg.Shares	STK	0	830
JP3300200007	Konami Holdings Corp. Reg.Shares	STK	1.000	1.000
JP3860230006	Marvelous Inc. Reg.Shares	STK	0	4.000
JP3903000002	Mitsubishi Materials Corp. Reg.Shares	STK	0	1.200
JP3869970008	Monex Group Inc. Reg.Shares	STK	8.000	8.000
JP3436120004	SBI Holdings Inc. Reg.Shares	STK	2.000	2.000
<b>KRW</b>				
KR7035720002	Kakao Corp. Reg.Shares	STK	400	400
KR7051910008	LG Chem Ltd. Reg.Shares	STK	0	121
KR7018260000	Samsung SDS Co. Ltd. Reg.Shares	STK	250	250
<b>NOK</b>				
NO0003070609	IDEX Biometrics ASA Navne-Aksjer	STK	200.000	200.000
<b>PLN</b>				
PLOPTTC00011	CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien	STK	550	1.500
PLTSQGM00016	Ten Square Games S.A. Inhaber-Aktien	STK	400	400
<b>SEK</b>				
SE0001824004	G5 Entertainment AB Namn-Aktier	STK	800	800
SE0000190126	Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria)	STK	23	23
SE0015346135	Stillfront Group AB Namn-Aktier	STK	0	15.000
<b>USD</b>				
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK	0	1.103
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK	0	90
US0188021085	Alliant Energy Corp. Reg.Shares	STK	860	1.290
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK	0	13
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Reg.Shares	STK	540	810
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK	0	400
US05150X1046	Ault Global Holdings Inc. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
KYG1144A1058	Bit Digital Inc. Reg.Shares	STK	6.000	6.000
US8522341036	Block Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	200	200
US09609G1004	Bluebird Bio Inc. Reg.Shares	STK	300	300
US05605H1005	BWX Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	558
US1347481020	Canaan Inc. Reg.Shares Cl.A (Sp.ADRs)	STK	7.000	7.000
US1258961002	CMS Energy Corp. Reg.Shares	STK	760	1.140
US19260Q1076	Coinbase Global Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	200	200
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares	STK	0	165
US2120151012	Continental Res Inc. (Okla.) Reg.Shares	STK	800	800
US21874C1027	Core & Main Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	1.000	1.000
US22041X1028	Corsair Gaming Inc. Reg.Shares	STK	2.000	3.000
US1270971039	Coterra Energy Inc. Reg.Shares	STK	1.405	1.405
US2254471012	Cree Inc. Reg.Shares	STK	120	120
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK	0	432



# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US25278X1090	Diamondback Energy Inc. Reg.Shares	STK	250	250
US25985W1053	DouYu International Holdings L Reg.Shs (Sp.ADRs)	STK	0	2.000
KYG3R33A1063	Ebang Intl Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
US29364G1031	Entergy Corp. Reg.Shares	STK	320	480
US2937921078	Enterprise Prods Partners L.P. Reg.Units	STK	3.000	3.000
US26884L1098	EQT Corp. Reg.Shares	STK	1.000	1.000
US31816Q1013	FireEye Inc. Reg.Shares	STK	700	2.050
US3379321074	FirstEnergy Corp. Reg.Shares	STK	1.620	2.430
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg.Shares	STK	500	500
US36117V1052	Future FinTech Group Inc. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
US42809H1077	Hess Corp. Reg.Shares	STK	250	250
US44852D1081	Huya Inc. Reg.Shs Cl.A (spon.ADRs)	STK	0	2.000
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK	400	1.800
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK	400	400
US4851703029	Kansas City Southern Reg.Shares	STK	101	385
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Reg.Shares P	STK	5.080	7.120
US49926T1043	KnowBe4 Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	3.000	3.000
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Reg.Shares	STK	0	61
US5657881067	Marathon Digital Holdings Inc. Reg.Shares	STK	1.600	1.600
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	100	230
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares	STK	0	64
US58936H1095	Mercurity Fintech Holding Inc. Reg.Shs(Sp.ADRs)	STK	16.000	16.000
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	150
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK	0	2.000
US64111R3003	Net Element Inc. Reg.Shares	STK	4.000	4.000
US64110W1027	NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)	STK	0	500
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares	STK	0	630
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	1.806
US65473P1057	NISOURCE Inc. Reg.Shares	STK	2.140	3.210
US6293775085	NRG Energy Inc. Reg.Shares	STK	1.540	2.310
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares	STK	1.000	2.123
US6903701018	Overstock.com Inc. Reg.Shares	STK	600	600
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK	200	200
US72815L1070	Playtika Holding Corp. Reg.Shares	STK	3.000	3.000
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares	STK	0	1.400
IL0010834765	Radware Ltd. Reg.Shares	STK	0	900
US76169B1026	Rexnord Corp. Reg.Shs	STK	0	1.190
US7672921050	Riot Blockchain Inc. Reg.Shares	STK	1.200	1.200
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK	0	400
US79466L3024	salesforce.com Inc. Reg.Shares	STK	0	1.193
US8090871091	SciPlay Corp. Reg.Shs Cl.A	STK	2.000	2.000
US81141R1005	Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A (ADRs)	STK	0	400
US81730H1095	SentinelOne Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	1.000	1.000
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares	STK	238	357
US82669G1040	Signature Bank Reg.Shares	STK	200	200
US82837P4081	Silergate Capital Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	400	400
US83587W1062	SOS Ltd. Reg.Shs A (Sp.ADR)	STK	20.000	20.000
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)	STK	400	400
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares	STK	0	600
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	0	2.383
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK	0	130
US92823T1088	VirnetX Holding Corp. Reg.Shares	STK	0	6.000
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	200
US92840M1027	Vistra Corp. Reg.Shares	STK	2.760	4.140
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK	0	5.000
US98419E1082	Xunlei Ltd. Reg.Shares (Sp.ADR) Cl.A	STK	16.000	16.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2364001078	0,6250 % A2A S.p.A. MTN 21/31	EUR	300.000	300.000
XS2389343380	0,5000 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 21/29	EUR	500.000	500.000
FR0014001EW8	0,0000 % Alstom S.A. Notes 21/29	EUR	300.000	300.000
XS2315784715	0,7500 % APT Pipelines Ltd. MTN 21/29	EUR	325.000	325.000
XS1807306300	4,7500 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/26 Reg.S	EUR	500.000	500.000
ES0840609038	3,6250 % Caixabank S.A. FLR Pref.Sec 21/Und.	EUR	400.000	400.000
XS2385114298	0,6250 % Celanese US Holdings LLC Notes 21/28	EUR	225.000	225.000
XS2385393405	1,0000 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 21/27	EUR	500.000	500.000
XS1991190361	1,5000 % Ceske Drahy AS Notes 19/26	EUR	0	100.000
XS2346973741	1,5000 % CIMIC Finance Ltd. MTN 21/29	EUR	675.000	675.000
FR0014003182	0,3750 % Crédit Agricole S.A. Non-Preferred MTN 21/28	EUR	400.000	400.000
XS2381671671	0,2500 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 21/28	EUR	525.000	525.000
FR0014005EJ6	1,0000 % Danone S.A. FLR MTN 21/Und.	EUR	100.000	100.000
DE000DL19VZ9	4,6250 % Deutsche Bank AG FLR Nachr. Anl. 21/Und.	EUR	200.000	200.000
XS2333564503	3,3750 % Dufry One B.V. Notes 21/28	EUR	175.000	175.000
PTEDPYOM0020	1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 21/82	EUR	600.000	600.000
PTEDPXOM0021	1,5000 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 21/82	EUR	400.000	400.000
XS2339427747	0,3750 % Emirates Telecommunic. Grp Co. MTN 21/28	EUR	100.000	100.000
XS2390400716	0,3750 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/29	EUR	300.000	300.000
XS2390400807	0,8750 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/34	EUR	275.000	275.000
XS2334857138	2,7500 % ENI S.p.A. FLR Nts 21/Und.	EUR	100.000	100.000
XS2386650274	0,8750 % ERG S.p.A. MTN 21/31	EUR	175.000	175.000

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2386877133	0,2500 % Essity Capital B.V. MTN 21/29	EUR	525.000	525.000
XS2333297625	0,7410 % Eurogrid GmbH MTN 21/33	EUR	200.000	200.000
GR0128016731	1,8750 % Griechenland Notes 20/35	EUR	0	200.000
XS2231183646	1,6250 % Holding d'Infrastr. de Transp. MTN 20/29	EUR	0	500.000
XS2239830222	1,3750 % Koenigreich Marokko Notes 20/26 Reg.S	EUR	0	125.000
ES0000012I24	0,8500 % Koenigreich Spanien Bonos 21/37	EUR	100.000	100.000
ES0000012E51	1,4500 % Königreich Spanien Bonos 19/29	EUR	0	100.000
ES0000012G34	1,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30	EUR	0	200.000
ES0000012G42	1,2000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/40	EUR	0	350.000
FR0014005SR9	1,7500 % Lagardere S.A. Obl. 21/27	EUR	400.000	400.000
XS2332552541	1,6250 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. Notes 21/28	EUR	100.000	100.000
XS2231259305	0,5530 % National Grid PLC MTN 20/29	EUR	0	150.000
XS2381853279	0,2500 % National Grid PLC MTN 21/28	EUR	300.000	300.000
XS2381853436	0,7500 % National Grid PLC MTN 21/33	EUR	300.000	300.000
XS2355599197	0,1250 % NatWest Markets PLC MTN 21/26	EUR	475.000	475.000
XS2337349265	4,2500 % Oriflame Investment Hold. PLC FLR Notes 21/26 R.S	EUR	100.000	100.000
XS2346125573	1,1250 % Polski Koncern Naftowy Orlen MTN 21/28	EUR	100.000	100.000
XS2332889778	4,2500 % Rakuten Group Inc. FLR Notes 21/Und. Reg.S	EUR	200.000	200.000
FR0014004J31	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 21/53	EUR	200.000	200.000
XS1796266754	6,6250 % Republik Côte d'Ivoire Notes 18/48 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2069959398	1,4000 % Republik Indonesien Notes 19/31	EUR	300.000	300.000
IT0005398406	2,4500 % Republik Italien B.T.P. 19/50	EUR	0	250.000
IT0005438004	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 20/45	EUR	350.000	350.000
XS2050982755	2,5500 % Republik Montenegro Notes 19/29 Reg.S	EUR	0	200.000
PTOTEXOE0020	4,1000 % Republik Portugal Obr. 15/45	EUR	0	100.000
PTOTEXOE0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29	EUR	0	300.000
PTOTENOE0034	0,9000 % Republik Portugal Obr. 20/35	EUR	0	100.000
XS2330503694	2,0000 % Republik Rumänien MTN 21/33 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2364200514	2,8750 % Republik Rumänien MTN 21/42 Reg.S	EUR	250.000	250.000
XS1968706876	4,6250 % Republik Rumänien MTN 19/49 Reg.S	EUR	400.000	500.000
XS2109813142	3,3750 % Republik Rumänien MTN 20/50 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2388561677	1,0000 % Republik Serbien MTN 21/28 Reg.S	EUR	400.000	400.000
XS2170186923	3,1250 % Republik Serbien Treasury Nts 20/27 Reg.S	EUR	0	300.000
SI0002103966	0,2750 % Republik Slowenien Bonds 20/30	EUR	0	150.000
XS1956050923	2,7500 % Republik Zypern MTN 19/34	EUR	0	200.000
XS2105095777	0,6250 % Republik Zypern MTN 20/30	EUR	0	100.000
XS2105097393	1,2500 % Republik Zypern MTN 20/40	EUR	0	150.000
RU000A1034K8	2,6500 % Russische Foederation Notes 21/36	EUR	200.000	200.000
XS2351092478	0,6250 % RWE AG MTN 21/31	EUR	300.000	300.000
XS2342227837	1,0000 % Sagax EURO MTN NL B.V. MTN 21/29	EUR	100.000	100.000
XS2332234413	0,1250 % SGS Nederland Holding B.V. MTN 21/27	EUR	200.000	200.000
XS2356041165	1,2500 % Stellantis N.V. MTN 21/33	EUR	350.000	350.000
XS1002121454	6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. FLR Cert. 14/Und.	EUR	0	400.000
XS2347284742	1,1250 % Technip Energies N.V. Notes 21/28	EUR	600.000	600.000
XS2288109676	1,6250 % Telecom Italia S.p.A. MTN 21/29	EUR	200.000	200.000
XS2293060658	2,3760 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 21/Und.	EUR	200.000	200.000
XS2015264778	6,7500 % Ukraine Notes 19/26 Reg.S	EUR	100.000	200.000
XS2360310044	0,8000 % UniCredit S.p.A. FLR Preferred MTN 21/29	EUR	700.000	700.000
XS2389688875	1,0000 % Vittera Finance B.V. MTN 21/28	EUR	200.000	200.000
XS2342706996	0,0000 % Volvo Treasury AB MTN 21/26	EUR	100.000	100.000
<b>USD</b>				
XS2391394348	5,8000 % Arabische Republik Aegypten MTN 21/27 Reg.S	USD	725.000	725.000
XS2391395154	7,3000 % Arabische Republik Aegypten MTN 21/33 Reg.S	USD	650.000	650.000
XS2391398174	8,7500 % Arabische Republik Aegypten MTN 21/51 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS2176897754	7,6250 % Arabische Republik Ägypten MTN 20/32 Reg.S	USD	0	200.000
XS1910826996	7,6250 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/25 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS2384704800	8,2500 % Bundesrepublik Nigeria MTN 21/51 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS2057865979	2,5000 % Emirate of Abu Dhabi MTN 19/29 Reg.S	USD	0	200.000
XS0316524130	7,2880 % Gaz Capital S.A. Loan Part. MTN 07/37 Reg.S	USD	0	100.000
XS2242422397	3,5000 % JSC Natl Company KazMunayGas MTN 20/33 Reg.S	USD	0	200.000
USG67744AA34	5,1250 % Oriflame Investment Hold. PLC Notes 21/26 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1706605281	2,6250 % People's Republic of China Bonds 17/27	USD	0	200.000
USY15025AB84	0,5500 % People's Republic of China Bonds 20/25 Reg.S	USD	0	675.000
XS2084425623	2,7500 % People's Republic of China Notes 19/39	USD	0	200.000
US71647NBJ72	5,5000 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 21/51	USD	100.000	100.000
US71568PAJ84	3,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 19/29 144A	USD	0	200.000
XS2357494751	3,3000 % Qatar Petroleum Bonds 21/51 Reg.S	USD	200.000	200.000
USJ6S87BAA66	5,1250 % Rakuten Group Inc. FLR Nts 21/Und. Reg.S	USD	200.000	200.000
XS2115122538	6,3750 % Republic of Ghana MTN 20/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS2115147287	8,7500 % Republic of Ghana MTN 20/61 Reg.S	USD	0	200.000
XS2325748106	7,7500 % Republic of Ghana MTN 21/29 Reg.S	USD	375.000	375.000
XS1678623734	3,5000 % Republik Aserbaidschan Notes 17/32 Reg.S	USD	0	150.000
US465410CA47	1,2500 % Republik Italien Notes 20/26	USD	0	300.000
XS1781710626	8,2500 % Republik Kenia Notes 18/48 Reg.S	USD	0	200.000
XS2264555744	2,1250 % Republik Serbien Treasury Notes 20/30 Reg.S	USD	0	200.000
XS2365195978	3,9000 % Republik Usbekistan MTN 21/31 Reg.S	USD	250.000	250.000
XS0088543193	12,7500 % Russische Föderation Notes 98/28 Reg.S	USD	0	200.000
USG82016AT66	3,1000 % Sinopec Grp Ov.Dev.(2018) Ltd. Notes 21/51 Reg.S	USD	400.000	400.000
XS2010030836	7,2530 % Ukraine Notes 20/33 Reg.S	USD	0	200.000
XS2010028699	6,8760 % Ukraine Notes 21/29 Reg.S	USD	200.000	200.000

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2122900330	3,1330 % Vena Energy Capital Pte. Ltd. MTN 20/25	USD	625.000	625.000
<b>Zertifikate</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A1EK0J7	DB ETC PLC Rohst-Zert. XTR Phy Silver E 10/60	STK	7.300	7.300
<b>USD</b>				
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 09/00	STK	35.100	41.530
GB00B15KXV33	WisdomTr Comm.Sec.Ltd. RI-Zert. WTI Cru. 06/Und.	STK	60.000	60.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06189009H7	Ferrovial S.A. Anrechte	STK	1.552	1.552
ES06189009I5	Ferrovial S.A. Anrechte	STK	1.000	1.000
ES06735169H8	Repsol S.A. Anrechte	STK	0	1.400
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CAD</b>				
CA23345B2003	DMG Blockchain Solutions Inc. Reg.Shares New	STK	60.000	60.000
<b>DKK</b>				
DK0061155785	Astralis A/S Navne-Aktier	STK	0	50.000
<b>EUR</b>				
FR0013331212	Don't Nod Entertainment S.A. Actions Nominatives	STK	0	1.600
FR0012419307	Focus Home Interactive S.A. Actions au Porteur	STK	0	800
DE000A0SMU87	Northern Data AG Inhaber-Aktien	STK	700	700
F14000251897	Remedy Entertainment OYJ Reg.Shares	STK	800	800
<b>JPY</b>				
JP3165650007	NTT Docomo Inc. Reg.Shares	STK	0	3.800
<b>PLN</b>				
PLBLOBR00014	Bloober Team S.A. Inhaber-Aktien	STK	15.000	15.000
<b>SEK</b>				
SE0016828511	Embracer Group AB Namn-Aktier AK Cl.B	STK	6.000	6.000
SE0008294953	Paradox Interactive AB Namn-Aktier	STK	1.000	1.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2336188029	2,2500 % ADLER Group S.A. MTN 21/27	EUR	200.000	200.000
XS2283224231	1,8750 % ADLER Group S.A. Notes 21/26	EUR	400.000	400.000
XS2373430425	4,2500 % Altice Financing S.A. Notes 21/29 Reg.S	EUR	275.000	275.000
XS2332975007	4,0000 % Altice France S.A. Notes 21/29 Reg.S	EUR	125.000	125.000
DE000A3E5VX4	0,6250 % Amprion GmbH MTN 21/33	EUR	500.000	500.000
XS2280780771	0,5000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 21/41	EUR	175.000	175.000
XS2337061670	0,5000 % CCEP Finance (Ireland) DAC Notes 21/29	EUR	200.000	200.000
XS2337061753	0,8750 % CCEP Finance (Ireland) DAC Notes 21/33	EUR	200.000	200.000
XS2332245377	3,1000 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Cap.Sec. 21/Und.	EUR	200.000	200.000
XS2336345140	5,5000 % CT Investment GmbH Anl. 21/26 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2382953789	0,4500 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. Notes 21/29	EUR	450.000	450.000
XS2193666125	0,8750 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 20/39	EUR	0	309.000
XS2337285519	0,5000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Notes 21/28	EUR	300.000	300.000
XS2337308238	5,6250 % HSE Finance Sarl Notes 21/26 Reg.S	EUR	100.000	100.000
DE000A3KPTG6	1,0000 % JAB Holdings B.V. Notes 21/31	EUR	200.000	200.000
XS2339830049	5,0000 % Libra Groupco S.p.A. Notes 21/27 Reg.S	EUR	525.000	525.000
FR0014003X27	2,1250 % MACIF FLR Obl. 21/52	EUR	200.000	200.000
FR0014003XY0	3,5000 % MACIF FLR Obl. 21/Und.	EUR	200.000	200.000
XS2384723263	0,2500 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV Notes 20/29 Reg.S	EUR	475.000	475.000
XS2337604479	2,2500 % Mytilineos S.A. Notes 21/26	EUR	100.000	100.000
XS2333301674	4,7500 % PCF GmbH Notes 21/26 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1991219442	0,8750 % Philippinen Bonds 19/27	EUR	0	100.000
XS2334361354	1,2000 % Philippinen Bonds 21/33	EUR	100.000	100.000
XS2239061927	3,2500 % Republik San Marino Obbl. 21/24	EUR	225.000	225.000
XS2332306344	2,1250 % Rexel S.A. Notes 21/28	EUR	100.000	100.000
XS2388182573	0,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC Notes 21/29	EUR	150.000	150.000
XS2388183381	1,0000 % Smurfit Kappa Treasury PUC Notes 21/33	EUR	200.000	200.000
XS2387675395	1,8750 % The Southern Co. FLR Notes 21/81	EUR	350.000	350.000
<b>RUB</b>				
RU000A0J53W6	8,1500 % Russische Föderation Bonds S.26207RMFS 12/27	RUB	15.000.000	55.000.000
RU000A0JTK38	7,0500 % Russische Föderation Bonds S.26212RMFS 13/28	RUB	0	20.000.000
RU000A0ZYUA9	6,9000 % Russische Föderation Bonds S.26224RMFS 18/29	RUB	0	20.000.000
<b>USD</b>				
US105756CE88	3,7500 % Brasilien Bonds 21/31	USD	150.000	150.000
USP3143NBF08	3,7000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 19/50 Reg.S	USD	0	200.000
USP3579EBK21	6,8750 % Dominikanische Republik Bonds 16/26 Reg.S	USD	200.000	300.000
US1718286CK14	1,6480 % Philippinen Bonds 20/31	USD	0	200.000
US195325BK01	7,3750 % Republik Kolumbien Bonds 06/37	USD	0	200.000
US195325DZ51	3,2500 % Republik Kolumbien Bonds 21/32	USD	200.000	200.000
US698299BK97	3,1600 % Republik Panama Bonds 19/30	USD	0	200.000
USP75744AE59	4,7000 % Republik Paraguay Bonds 17/27 Reg.S	USD	0	200.000
US912810RV26	3,0000 % U.S. Treasury Bonds 17/47	USD	500.000	500.000
US912810PU60	5,0000 % U.S. Treasury Notes 07/37	USD	850.000	850.000
US9128283W81	2,7500 % U.S. Treasury Notes 18/28	USD	850.000	850.000
US912828ZQ64	0,6250 % U.S. Treasury Notes 20/30	USD	1.000.000	3.200.000
US91282CAV37	0,8750 % U.S. Treasury Notes 20/30	USD	750.000	750.000
US92857WBW91	4,1250 % Vodafone Group PLC FLR Notes 21/81	USD	250.000	250.000

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CAD</b>				
CA92919V1085	Voyager Digital Ltd. Reg.Shares	STK	4.000	4.000
<b>DKK</b>				
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier	STK	0	120
<b>GBP</b>				
GB00BFWZ2G72	Codemasters Group Holdings Plc Reg.Shares	STK	0	10.000
GB00B18V8630	Pennon Group PLC Reg.Shares New	STK	0	3.005
<b>NOK</b>				
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A	STK	900	900
<b>SEK</b>				
SE0000103814	Electrolux, AB Namn-Aktier B	STK	0	500
SE0016589162	Electrolux, AB Redemption Shares	STK	500	500
SE0013121589	Embracer Group AB Namn-Aktier AK Cl.B	STK	1.500	3.000
SE0000103699	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	680
SE0015503602	Modern Times Group MTG AB Namn-Aktier B (Em.01/21)	STK	915	915
<b>USD</b>				
US1717981013	Cimarex Energy Co. Reg.Shares	STK	350	350
US3798901068	GLU Mobile Inc. Reg.Shares	STK	0	5.000
BMG5876H1051	Marvell Technology Grp Ltd. Reg.Shares	STK	1.320	1.980
US7153471005	Perspecta Inc. Reg.Shares	STK	600	600
US7434241037	Proofpoint Inc. Reg.Shares	STK	0	200
US8865471085	Tiffany & Co. Reg.Shares	STK	0	104
US92220P1057	Varian Medical Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	25
US98974P1003	Zix Corp. Reg.Shares	STK	0	3.300
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES0667050910	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	400	400
ES0667050918	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	406	406
DE000A3E5B58	Deutsche Lufthansa AG Inhaber-Bezugsrechte	STK	1.100	1.100
FR0014005GA0	Veolia Environnement S.A. Anrechte	STK	1.500	1.500
<b>GBP</b>				
GB00BMY5XK54	easylet PLC Anrechte	STK	791	791
<b>SEK</b>				
SE0015503594	Modern Times Group MTG AB Anrechte	STK	2.200	2.200
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares	ANT	29.000	29.000
LU1109942653	Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond 1D	ANT	107.450	107.450
<b>USD</b>				
IE0032895942	iShs DL Corp Bond UCITS ETF Reg.Shares	ANT	9.650	27.900
IE00B4PY7Y77	iShsII-\$Hgh Yld Corp Bd U.ETF Reg.Shares	ANT	28.000	28.000
IE00BP3QZB59	iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	110.500	110.500
IE00BYTRR863	SPDR MSCI World Energy U.ETF Reg.Shares	ANT	16.600	16.600
IE00BYTRR894	SPDR MSCI World Heal.Care UETF Reg.Shares	ANT	37.500	37.500

## Gattungsbezeichnung

**Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)**

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX Performance-Index, ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR), MSCI Emerging Markets Index, Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), Russell 2000 Index, S&P 500 Index, STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), STXE 600 ESG-X Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR), Swiss Market Index (Price) (CHF), TecDAX Performance-Index)

EUR

143.021

##### Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX Performance-Index, ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI Emerging Markets Index, Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY))

EUR

37.388

#### Zinsterminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO Buxl Future (FGBX), EURO-BTP Future (FBTP), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))

EUR

25.024

##### Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), EURO-BTP Future (FBTP), 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))

EUR

133.648

#### Sonstige Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))

EUR

235

##### Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))

EUR

225

#### Optionsrechte

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b> (Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Hang Seng Index, S&P 500 Index)	EUR	29.765
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index)	EUR	20.623
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b> (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Hang Seng Index, S&P 500 Index)	EUR	16.884
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index)	EUR	8.846
<b>Optionsrechte auf Swaps (Swaptions)</b>		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): CDS CDX.NA.HY. S36 V1 5Y)	EUR	50
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	12.564
<b>Währungsderivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Devisen-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Devisen</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b> EUR/USD	EUR	15.222
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> EUR/USD	EUR	5.805
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b> EUR/USD	EUR	5.944
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> EUR/USD	EUR	14.905
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	EUR	2.405
AUD/USD	EUR	2.745
BRL/USD	EUR	2.192
CAD/EUR	EUR	923
CAD/USD	EUR	988
CHF/EUR	EUR	6.259
CNH/USD	EUR	140
CNY/USD	EUR	250
CZK/EUR	EUR	15.816
DKK/EUR	EUR	854
GBP/EUR	EUR	11.928
GBP/USD	EUR	494
HKD/EUR	EUR	1.429
HKD/USD	EUR	815
INR/USD	EUR	1.073
JPY/EUR	EUR	10.386
JPY/USD	EUR	3.158
KRW/USD	EUR	6.168
NOK/EUR	EUR	5.741
NOK/USD	EUR	337
NZD/USD	EUR	230
PHP/USD	EUR	6.308
PLN/EUR	EUR	8.858
RUB/EUR	EUR	5.143
RUB/USD	EUR	21.635
SEK/EUR	EUR	3.572
SGD/EUR	EUR	246
TRY/USD	EUR	630
TWD/USD	EUR	2.285
USD/EUR	EUR	99.320
ZAR/EUR	EUR	417
ZAR/USD	EUR	1.973
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	EUR	2.553
AUD/USD	EUR	2.727
BRL/USD	EUR	2.702
CAD/EUR	EUR	1.008
CAD/USD	EUR	904
CHF/EUR	EUR	6.091
CZK/EUR	EUR	16.081
DKK/EUR	EUR	857
GBP/EUR	EUR	11.759
GBP/USD	EUR	494
HKD/EUR	EUR	1.387
HKD/USD	EUR	815

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
INR/USD	EUR	2.120
JPY/EUR	EUR	11.256
JPY/USD	EUR	1.265
KRW/USD	EUR	6.223
NOK/EUR	EUR	6.246
NOK/USD	EUR	336
NZD/USD	EUR	230
PHP/USD	EUR	6.351
PLN/EUR	EUR	6.631
RUB/EUR	EUR	4.729
RUB/USD	EUR	21.775
SEK/EUR	EUR	3.568
SGD/EUR	EUR	251
TRY/EUR	EUR	153
TRY/USD	EUR	172
TWD/USD	EUR	1.774
USD/EUR	EUR	43.215
ZAR/EUR	EUR	418
ZAR/USD	EUR	1.971
<b>Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)</b>		
<b>Zinsswaps</b>	EUR	2.639
(Erhalten/Zahlen)		
(Basiswert(e): IRS 1.905% USD / LIBUSDM03 USD)		
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>		
<b>Protection Buyer:</b>	EUR	27.742
(Basiswert(e): CDS CDX.EM. S34 V1 5Y, CDS CDX.EM. S35 V1 5Y, CDS CDX.NA.HY. S35 V1 5Y, CDS CDX.NA.HY. S36 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S34 V2 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S36 V1 5Y)		
<b>Protection Seller:</b>	EUR	28.040
(Basiswert(e): CDS CDX.NA.HY. S36 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S34 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S35 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S36 V1 5Y)		
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b>	EUR	7.012
(Basiswert(e): 0,0000 % LANXESS AG MTN 21/27, 0,7500 % Groupama Assurances Mutuelles Notes 21/28, 0,8000 % UniCredit S.p.A. FLR Preferred MTN 21/29, 1,0000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/50, 1,2000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/40, 2,8750 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 19/79, 3,7500 % Elior Group SA Notes 21/26, 3,8000 % Israel MTN 20/60, 3,8750 % Israel Bonds 20/50, ABB Ltd. Namens-Aktien, ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port., adidas AG Namens-Aktien, Aena SME S.A. Acciones Port., Aker BP ASA Navne-Aksjer, Alcon AG Namens-Aktien, Alstom S.A. Actions Porteur, ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat., AXA S.A. Actions au Porteur, Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom., CaixaBank S.A. Acciones Port., Centene Corp. Reg.Shares, Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares, Citigroup Inc. Reg.Shares, Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien, Crédit Agricole S.A. Actions Port., Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien, Deutsche Post AG Namens-Aktien, EDP Renováveis S.A. Acciones Port., EssilorLuxottica S.A. Actions Port., Ferrovial S.A. Acciones Port., HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien, Industria de Diseño Textil SA Acciones Port., KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port., Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder, Lanxess AG Inhaber-Aktien, Lonza Group AG Namens-Aktien, Micron Technology Inc. Reg.Shares, Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien, NatWest Group PLC Reg.Shares, Nokia Oyj Reg.Shares, Nomura Research Institute Ltd. Reg.Shares, Omron Corp. Reg.Shares, PUMA SE Inhaber-Aktien, Repsol S.A. Acciones Port., Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine, Schneider Electric SE Actions Port., Siemens AG Namens-Aktien, Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port., Solvay S.A. Actions au Porteur A, Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R, Swisscom AG Namens-Aktien, TeamViewer AG Inhaber-Aktien, The Walt Disney Co. Reg.Shares, Trend Micro Inc. Reg.Shares, Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port., UPM Kymmene Corp. Reg.Shares, voestalpine AG Inhaber-Aktien, Zalando SE Inhaber-Aktien)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 28,10 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 54.498.223 Euro.

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel (CF (A))

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>46.490.954,99</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-367.698,10
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	15.341.804,83
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 18.464.712,86
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 18.464.712,86
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -3.122.908,03
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-549.816,76
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	7.182.457,34
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.157.849,82
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	174.212,50
<b>II.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>68.097.702,30</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2018	0,00	0,00
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

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel (CF (A))

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 31.12.2021 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	7.937,52	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	421.163,40	0,77
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	10.302,55	0,02
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	251.757,10	0,46
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-75.641,88	-0,14
davon Negative Einlagezinsen	-81.849,60	-0,15
davon Positive Einlagezinsen	6.207,72	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	89.568,18	0,16
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	456,23	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	456,23	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-1.190,37	-0,00
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-1.190,37	-0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-71.572,58	-0,13
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-71.572,58	-0,13
10. Sonstige Erträge	690,97	0,00
davon Kompensationszahlungen	612,37	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung	78,60	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>633.471,12</b>	<b>1,17</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-3.892,28	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-801.328,17	-1,47
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-129.866,91	-0,24
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-150,60	-0,00
davon EMIR-Kosten	-13.224,77	-0,02
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-13.919,71	-0,03
davon Kostenpauschale	-102.570,05	-0,19
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-935.087,36</b>	<b>-1,72</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-301.616,24</b>	<b>-0,55</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	11.441.831,34	21,05
2. Realisierte Verluste	-6.289.820,08	-11,57
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>5.152.011,26</b>	<b>9,48</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>4.850.395,02</b>	<b>8,92</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.157.849,82	3,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	174.212,50	0,32
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.332.062,32</b>	<b>4,29</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>7.182.457,34</b>	<b>13,21</b>

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

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil <sup>1)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.850.395,02	8,92
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	4.361.214,42	8,02
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>1)</sup></b>	<b>489.180,60</b>	<b>0,90</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>2)</sup>	489.180,60	0,90

Umlaufende Anteile: Stück 543.534

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

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

<sup>2)</sup> Ausschüttung am 18. Februar 2022 mit Beschlussfassung vom 1. Februar 2022.



# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel (TF (A))

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>9.639.463,65</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-27.126,86
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	2.256.050,88
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 2.758.530,08
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 2.758.530,08
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -502.479,20
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-81.649,61
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	1.323.982,74
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	424.839,90
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	27.794,21
<b>II.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13.110.720,80</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2018	0,00	0,00
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

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel (TF (A))

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 31.12.2021 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	1.531,88	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	81.235,35	0,77
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.987,34	0,02
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	48.521,22	0,46
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-14.593,03	-0,14
davon Negative Einlagezinsen	-15.790,02	-0,15
davon Positive Einlagezinsen	1.196,99	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	17.276,72	0,16
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	87,78	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	87,78	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-229,71	-0,00
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-229,71	-0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-13.804,31	-0,13
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-13.804,31	-0,13
10. Sonstige Erträge	133,04	0,00
davon Kompensationszahlungen	117,93	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung	15,11	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>122.146,28</b>	<b>1,16</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-750,68	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-216.453,90	-2,06
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-25.055,39	-0,24
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-28,91	-0,00
davon EMIR-Kosten	-2.550,44	-0,02
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-2.685,58	-0,03
davon Kostenpauschale	-19.790,11	-0,19
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-242.259,97</b>	<b>-2,30</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-120.113,69</b>	<b>-1,14</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	2.208.005,80	20,98
2. Realisierte Verluste	-1.216.543,48	-11,56
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>991.462,32</b>	<b>9,42</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>871.348,63</b>	<b>8,28</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	424.839,90	4,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	27.794,21	0,26
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>452.634,11</b>	<b>4,30</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.323.982,74</b>	<b>12,58</b>

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

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil <sup>1)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	871.348,63	8,28
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	829.248,63	7,88
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>1)</sup></b>	<b>42.100,00</b>	<b>0,40</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>2)</sup>	42.100,00	0,40

Umlaufende Anteile: Stück 105.250

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

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

<sup>2)</sup> Ausschüttung am 18. Februar 2022 mit Beschlussfassung vom 1. Februar 2022.

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	Chicago Mercantile Exchange Inc. (CME)	-9.848,25
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	64.316,08
Credit Default Swaps	BNP Paribas S.A.	80.758,63
Credit Default Swaps	BofA Securities Europe S.A.	351.910,48
Credit Default Swaps	Goldman Sachs Bank Europe SE	-116.498,81
Devisenterminkontrakte	Barclays Bank Ireland PLC	-15.340,98
Devisenterminkontrakte	BNP Paribas S.A.	12.181,12
Devisenterminkontrakte	BofA Securities Europe S.A.	-435,94
Devisenterminkontrakte	Citigroup Global Markets Europe AG	2.782,23
Devisenterminkontrakte	Commerzbank AG	2.956,57
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	8.334,02
Devisenterminkontrakte	Goldman Sachs Bank Europe SE	5.754,36
Devisenterminkontrakte	HSBC Continental Europe S.A.	-18.760,23
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan AG	-3.869,76
Devisenterminkontrakte	Morgan Stanley Europe SE	-1.637,20
Devisenterminkontrakte	NatWest Markets N.V.	5.574,03
Devisenterminkontrakte	Société Générale S.A.	-13.523,49
Devisenterminkontrakte	UBS AG [London Branch]	-18.942,45
Optionsrechte auf Aktienindices	Eurex Deutschland	63.560,00
Optionsrechte auf Devisen	Citigroup Global Markets Europe AG	2.511,60
Optionsrechte auf Devisen	HSBC Continental Europe S.A.	26.579,00
Optionsrechte auf Devisen	J.P. Morgan AG	2.310,22
Optionsrechte auf Devisen	Morgan Stanley Europe SE	-26.986,50
Optionsrechte auf Devisen	UBS AG [London Branch]	2.101,50
Optionsrechte auf Zinsswaps	BofA Securities Europe S.A.	128.359,08
Zinsswaps	BofA Securities Europe S.A.	3.602,89
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	31.599,89
Zinsswaps	Goldman Sachs Bank Europe SE	15.327,97
Zinsterminkontrakte	Chicago Board of Trade (CBOT)	34.888,06
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	153.346,72
Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	50.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	380.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	380.000,00

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 derivatereies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereies 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)

kleinster potenzieller Risikobetrag 2,83%  
 größter potenzieller Risikobetrag 8,56%  
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 4,63%

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

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

Varianz-Kovarianz Ansatz

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

205,60%

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

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

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

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	6.072.837,77
Wertpapier-Darlehen	Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	610.390,06

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	7.069.550,74
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	2.228.750,74
Aktien	EUR	4.840.800,00
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	620.675,83
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF (A)	EUR	456,23
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF (A)	EUR	150,60
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF (A)	EUR	87,78
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF (A)	EUR	28,91
Umlaufende Anteile Klasse CF (A)	STK	543.534
Umlaufende Anteile Klasse TF (A)	STK	105.250
Anteilwert Klasse CF (A)	EUR	125,29
Anteilwert Klasse TF (A)	EUR	124,57

## 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)	1,45%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse TF (A)	1,95%

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

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

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

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

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.
iShs DL Corp Bond UCITS ETF Reg.Shares	0,20
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares	0,50
iShsII-\$Hgh Yld Corp Bd U.ETF Reg.Shares	0,48
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.
iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,30
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg.Shares	0,30
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares	0,35
L&G ESG Em.Mkts Corp.Bd ETF Reg.Shs Dis.	0,35
SPDR MSCI World Energy U.ETF Reg.Shares	n.v.
SPDR MSCI World Heal.Care UETF Reg.Shares	n.v.

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond 1D		0,10
<b>Wesentliche sonstige Erträge</b>		
Anteilklasse CF (A)		
Kompensationszahlungen	EUR	612,37
Quellensteuerrückvergütung	EUR	78,60
<b>Anteilklasse TF (A)</b>		
Kompensationszahlungen	EUR	117,93
Quellensteuerrückvergütung	EUR	15,11
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen</b>		
Anteilklasse CF (A)		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	150,60
EMIR-Kosten	EUR	13.224,77
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	13.919,71
Kostenpauschale	EUR	102.570,05
<b>Anteilklasse TF (A)</b>		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	28,91
EMIR-Kosten	EUR	2.550,44
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	2.685,58
Kostenpauschale	EUR	19.790,11
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	229.477,72

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

### Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen. Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung. Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

### Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden. Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

### Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikobehaftet, 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 ausbezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausbezahlt.
- 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 ausbezahlt.

### Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2020 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 2020 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

davon feste Vergütung	EUR	55.111.895,15
davon variable Vergütung	EUR	43.006.888,07
	EUR	12.105.007,08

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Zahl der Mitarbeiter der KVG

449

## Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der

### Deka Investment GmbH\* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen\*\*

Geschäftsführer	EUR	11.521.767,18
weitere Risk Taker	EUR	3.296.629,40
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	2.072.677,62
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	437.214,00
	EUR	5.715.246,16

\* 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
Aktien	5.359.725,64	6,60
Verzinsliche Wertpapiere	1.323.502,19	1,63

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	6.072.837,77	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	610.390,06	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	6.683.227,83

### 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.

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

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

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

### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen  
EUR

### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	620.675,83
unbefristet	7.069.550,74

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

### Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	541,73	100,00
Kostenanteil des Fonds	178,77	33,00
Ertragsanteil der KVG	178,77	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.

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

9,75% (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
Infineon Technologies AG	4.483.673,37
Bayerische Landesbank	1.018.978,79
Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank	589.544,85
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	425.758,88
RWE AG	357.200,00
Vonovia SE	209.303,35
Italien, Republik	71.494,55
ING Groep N.V.	35.682,72
Portugal, Republik	33.409,29
Nordea Bank Abp	33.406,55

## 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	3
J.P.Morgan AG Frankfurt	423.184,88 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	6.646.365,86 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	620.675,83 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.

## Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00%

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

## 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/ueberuns> (Corporate Governance).

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

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

# Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

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.

---

Frankfurt am Main, den 6. April 2022  
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 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen im Gesamtdokument Jahresbericht, mit Ausnahme der im Prüfungsurteil genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

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

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der 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 Zu-

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

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

Frankfurt am Main, den 8. April 2022

## **KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Kühn  
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner  
Wirtschaftsprüfer

# Besteuerung der Erträge.

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht mit Ausnahme von Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften. Der Steuersatz beträgt 15 Prozent. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15 Prozent bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investorserträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen grundsätzlich einem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer). Zu den Einkünften aus Kapitalvermögen gehören auch die Erträge aus Investmentfonds (Investmenterträge), d.h. die Ausschüttungen des Fonds, die Vorabpauschalen und die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile.

Der Steuerabzug hat für den Privatanleger grundsätzlich Abgeltungswirkung (sog. Abgeltungsteuer), sodass die Einkünfte aus Kapitalvermögen regelmäßig nicht in der Einkommensteuererklärung anzugeben sind. Bei der Vornahme des Steuerabzugs werden durch die depotführende Stelle grundsätzlich bereits Verlustverrechnungen vorgenommen und aus der Direktanlage stammende ausländische Quellensteuern angerechnet.

Der Steuerabzug hat u.a. aber dann keine Abgeltungswirkung, wenn der persönliche Steuersatz geringer ist als der Abgeltungssatz von 25 Prozent. In diesem Fall können die Einkünfte aus Kapitalvermögen in der Einkommensteuererklärung angegeben werden. Das Finanzamt setzt dann den niedrigeren persönlichen Steuersatz an und rechnet auf die persönliche Steuerschuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sog. Günstigerprüfung).

Sofern Einkünfte aus Kapitalvermögen keinem Steuerabzug unterliegen haben (weil z.B. ein Gewinn aus der Veräußerung von Fondsanteilen in einem ausländischen Depot erzielt wird), sind diese in der Steuererklärung anzugeben. Im Rahmen der Veranlagung unterliegen die Einkünfte aus Kapitalvermögen dann ebenfalls dem Abgeltungssatz von 25 Prozent oder dem niedrigeren persönlichen Steuersatz.

Sofern sich die Anteile im Betriebsvermögen befinden, werden die Erträge als Betriebseinnahmen steuerlich erfasst.

## Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

### Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem festgelegten Ausschüttungstermin ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall erhält der Anleger die gesamte Ausschüttung ungekürzt gutgeschrieben.

### Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen. Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer NV-Bescheinigung.

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem Zuflusszeitpunkt ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall wird keine Steuer abgeführt. Andernfalls hat der Anleger der inländischen depotführenden Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer zur Verfügung zu stellen. Zu diesem Zweck darf die depotführende Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer von einem bei ihr unterhaltenen und auf den Namen des Anlegers lautenden Konto ohne Einwilligung des Anlegers einziehen. Soweit der Anleger nicht vor Zufluss der Vorabpauschale widerspricht, darf die depotführende Stelle insoweit den Betrag der abzuführenden Steuer von einem auf den Namen des Anlegers lautenden Konto einziehen, wie ein mit dem Anleger vereinbarter Kontokorrentkredit für dieses Konto nicht in Anspruch genommen wurde. Soweit der Anleger seiner Verpflichtung, den Betrag der abzuführenden Steuer der inländischen depotführenden Stelle zur Verfügung zu stellen, nicht nachkommt, hat die depotführende Stelle dies dem für sie zuständigen Finanzamt anzuzeigen. Der Anleger muss in diesem Fall die Vorabpauschale insoweit in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

Werden Anteile an dem Fonds nach dem 31. Dezember 2017 veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25 Prozent. Dies gilt sowohl für Anteile, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, als auch für nach dem 31. Dezember 2017 erworbene Anteile. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei.

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind, falls die Anteile tatsächlich nach dem 31. Dezember 2008 erworben worden sind.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von

25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer) kann durch die Vorlage eines ausreichenden Freistellungsauftrags bzw. einer NV-Bescheinigung vermieden werden. Werden solche Anteile von einem Privatanleger mit Verlust veräußert, dann ist der Verlust mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechenbar. Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden und bei derselben depotführenden Stelle im selben Kalenderjahr positive Einkünfte aus Kapitalvermögen erzielt wurden, nimmt die depotführende Stelle die Verlustverrechnung vor.

Bei einer Veräußerung der vor dem 1. Januar 2009 erworbenen Fondsanteile nach dem 31. Dezember 2017 ist der Gewinn, der nach dem 31. Dezember 2017 entsteht, bei Privatanlegern grundsätzlich bis zu einem Betrag von 100.000 Euro steuerfrei. Dieser Freibetrag kann nur in Anspruch genommen werden, wenn diese Gewinne gegenüber dem für den Anleger zuständigen Finanzamt erklärt werden.

Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

## **Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)**

### **Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds**

Ist der Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient, dann erhält er auf Antrag vom Fonds die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer anteilig für seine Besitzzeit erstattet; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat. Die Erstattung setzt voraus, dass der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile ist, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken i.H.v. 70 Prozent bestanden.

Dem Antrag sind Nachweise über die Steuerbefreiung und ein von der depotführenden Stelle ausgestellter Investmentanteil-Bestandsnachweis beizufügen. Der Investmentanteil-Bestandsnachweis ist eine nach amtlichem Muster erstellte Bescheinigung über den Umfang der durchgehend während des Kalenderjahres vom Anleger gehaltenen Anteile sowie den Zeitpunkt und Umfang des Erwerbs und der Veräußerung von Anteilen während des Kalenderjahres.

Aufgrund der hohen Komplexität der Regelung erscheint die Hinzuziehung eines steuerlichen Beraters sinnvoll.

### **Ausschüttungen**

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

### **Vorabpauschalen**

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen

Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen grundsätzlich der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer und der Gewerbesteuer. Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen i.d.R. keinem Steuerabzug.

### **Negative steuerliche Erträge**

Eine direkte Zurechnung der negativen steuerlichen Erträge auf den Anleger ist nicht möglich.

### **Abwicklungsbesteuerung**

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen nur insoweit als Ertrag, wie in ihnen der Wertzuwachs eines Kalenderjahres enthalten ist.

## **Steuerausländer**

Verwahrt ein Steuerausländer die Fondsanteile im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird vom Steuerabzug auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus der Veräußerung der Anteile Abstand genommen, sofern er seine steuerliche Ausländereigenschaft nachweist. Sofern die Ausländereigenschaft der depotführenden Stelle nicht bekannt bzw. nicht rechtzeitig nachgewiesen wird, ist der ausländische Anleger gezwungen, die Erstattung des Steuerabzugs entsprechend der Abgabenordnung (§ 37 Abs. 2 AO) zu beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt.

## **Solidaritätszuschlag**

Auf den auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinnen aus der Veräußerung von Anteilen abzuführenden Steuerabzug ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent zu erheben. Der Solidaritätszuschlag ist bei der Einkommensteuer und Körperschaftsteuer anrechenbar.

## **Kirchensteuer**

Soweit die Einkommensteuer bereits von einer inländischen depotführenden Stelle (Abzugsverpflichteter) durch den Steuerabzug erhoben wird, wird die darauf entfallende Kirchensteuer nach dem Kirchensteuersatz der Religionsgemeinschaft, der der Kirchensteuerpflichtige angehört, regelmäßig als Zuschlag zum Steuerabzug erhoben. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

## **Ausländische Quellensteuer**

Auf die ausländischen Erträge des Fonds wird teilweise in den Herkunftsländern Quellensteuer einbehalten. Diese Quellensteuer kann bei den Anlegern nicht steuermindernd berücksichtigt werden.

## **Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen**

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des

übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung (§ 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB), ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

## **Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen**

Die Bedeutung des automatischen Austauschs von Informationen zur Bekämpfung von grenzüberschreitendem Steuerbetrug und grenzüberschreitender Steuerhinterziehung hat auf internationaler Ebene in den letzten Jahren stark zugenommen. Die OECD hat daher im Auftrag der G20 in 2014 einen globalen Standard für den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten in Steuersachen veröffentlicht (Common Reporting Standard, im Folgenden „CRS“). Der CRS wurde von mehr als 90 Staaten (teilnehmende Staaten) im Wege eines multilateralen Abkommens vereinbart. Außerdem wurde er Ende 2014 mit der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014 in die Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung integriert. Die teilnehmenden Staaten (alle Mitgliedstaaten der EU sowie etliche Drittstaaten) wenden den CRS grundsätzlich ab 2016 mit Meldepflichten ab 2017 an. Lediglich einzelnen Staaten (z.B. Österreich und der Schweiz) wird es gestattet, den CRS ein Jahr später anzuwenden. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21. Dezember 2015 in deutsches Recht umgesetzt und wendet diesen ab 2016 an.

Mit dem CRS werden meldende Finanzinstitute (im Wesentlichen Kreditinstitute) dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über ihre Kunden einzuholen. Handelt es sich bei den Kunden (natürliche Personen oder Rechtsträger) um in anderen teilnehmenden Staaten ansässige meldepflichtige Personen (dazu zählen nicht z.B. börsennotierte Kapitalgesellschaften oder Finanzinstitute), werden deren Konten und Depots als meldepflichtige Konten eingestuft. Die meldenden Finanzinstitute werden dann für jedes meldepflichtige Konto bestimmte Informationen an ihre Heimatsteuerbehörde übermitteln. Diese übermitteln die Informationen dann an die Heimatsteuerbehörde des Kunden.

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer;

Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds; Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

Konkret betroffen sind folglich meldepflichtige Anleger, die ein Konto und/oder Depot bei einem Kreditinstitut unterhalten, das in einem teilnehmenden Staat ansässig ist. Daher werden deutsche Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an das Bundeszentralamt für Steuern melden, das die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet. Entsprechend werden Kreditinstitute in anderen teilnehmenden Staaten Informationen über Anleger, die in Deutschland ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an das Bundeszentralamt für Steuern weiterleitet. Zuletzt ist es denkbar, dass in anderen teilnehmenden Staaten ansässige Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in wiederum anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet.

## **Rechtliche Hinweise**

Diese steuerlichen Hinweise sollen einen Überblick über die steuerlichen Folgen der Fondsanlage vermitteln. Sie können nicht alle steuerlichen Aspekte behandeln, die sich aus der individuellen Situation des Anlegers ergeben können. Interessierten Anlegern empfehlen wir, sich durch einen Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Fondsinvestments beraten zu lassen.

Die steuerlichen Ausführungen basieren auf der derzeit bekannten Rechtslage. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerrechtliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Solche Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die oben beschriebenen steuerrechtlichen Folgen nachteilig beeinflussen.

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 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 2020

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Square  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin



**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2021

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**

Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0  
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39  
[www.deka.de](http://www.deka.de)