

Jahresbericht
zum 31. Dezember 2024.

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024.

Sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie rückläufige Inflationsraten stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Rückenwind. Während in Europa, bedingt unter anderem durch die enttäuschende Wirtschaftsentwicklung in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität dominierte, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren und militärische Konflikte wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt sorgten jedoch im Berichtszeitraum weiterhin für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken war zunächst noch auf die Inflationsbekämpfung konzentriert. Den spürbar nachlassenden Inflationsdruck nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 zum Anlass für erste Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in vier Schritten auf zuletzt 3,15 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende ein und verringerte bis Ende Dezember die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zeigte sich auf Jahressicht eine volatile Entwicklung. Zwischen Ende April und Mitte September waren die Renditen 10-jähriger US-Treasuries stark rückläufig. Seither stiegen die Verzinsungen wieder deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich möglicher Handelszölle und der zukünftig steigenden Verschuldung der USA. Die Rendite 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag zum Jahresultimo bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,5 Prozent.

Globale Zinssenkungsfantasien wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Börsenindizes wie der DAX, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite neue Rekordstände. Der Nikkei 225 übertraf erstmals seinen alten Höchststand aus Dezember 1989, während der chinesische Aktienmarkt der internationalen Marktentwicklung hingegen zunächst hinterherhinkte. Die Ankündigung von Konjunkturstimuli durch die chinesische Regierung im September bescherte dem chinesischen Aktienmarkt in der Folge bis Anfang Oktober einen rasanten Anstieg, der zuletzt jedoch im weiteren Verlauf wieder deutlich nachließ.

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 bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Anteilklassen im Überblick	8
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2024	9
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024	10
Anhang	29
Ökologische und/oder soziale Merkmale	35
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	53
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	55

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 01.01.2024 bis 31.12.2024

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset ist es einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und die positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erreichen. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, kann der fundamental und aktiv gemanagte Fonds weltweit in unterschiedliche Anlageklassen investieren. Im Rahmen des Auswahlprozesses für Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile werden neben wirtschaftlichen Aspekten auch Nachhaltigkeitskriterien (Ökologie, Soziales und Governance) berücksichtigt. Der Anteil des Fondsvermögens, der in Aktien, Aktienfonds und Aktienderivate investiert werden darf, beträgt maximal 60 Prozent. Höchstens 40 Prozent des Wertes des Fondsvermögens darf in nicht gegen Euro abgesicherte Fremdwährungsbestände angelegt 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.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen

Wichtige Kennzahlen

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
Anteilklasse CF	11,8%	1,6%	3,3%
Anteilklasse TF	11,3%	1,1%	2,8%

ISIN

Anteilklasse CF	DE000DKOV5FO
Anteilklasse TF	DE000DKOV5G8

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset CF

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	1.815.605,24
Aktien	14.197.097,64
Zielfonds und Investmentvermögen	211.081,17
Optionen	0,00
Futures	7.098.534,96
Swaps	2.950.216,71
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	9.094.105,26
Devisenkassageschäften	131.409,00
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	35.498.049,98

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-834.765,92
Aktien	-6.258.400,62
Zielfonds und Investmentvermögen	-1.566.646,79
Optionen	-239.187,03
Futures	-2.886.178,22
Swaps	-6.023.205,74
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-11.975.127,48
Devisenkassageschäften	-567.914,94
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-30.351.426,74

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

und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als „unfrei“ („not free“) eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen. Im Rahmen der ESG-Strategie wird auf der Basis interner Recherchen und Analysen sowie unter Verwendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen in Zielfonds investiert, welche eine ESG-Bewertung aus der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe sowie ein MSCI-ESG-Rating von mindestens „BBB“ oder einer vergleichbaren Bewertung aufweisen.

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

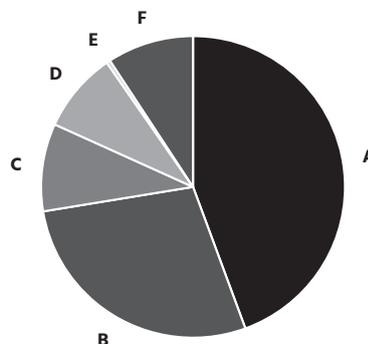
Engagement in Unternehmensanleihen ausgebaut

Die globalen Zinssenkungserwartungen waren im Berichtszeitraum ein ausschlaggebender Antriebsfaktor für die Aktienmärkte. Trotz uneinheitlicher konjunktureller Signale weltweit zeigten sich die Börsen in freundlicher Verfassung. Unterstützt unter anderem von starken US-Technologiewerten konnten viele Indizes deutlich zulegen und teilweise neue Rekordstände verzeichnen. Ab Herbst beeinflussten die US-Präsidentenwahl sowie Sorgen vor drohenden Handelskonflikten die Märkte. Insgesamt setzte sich die Aufwärtsbewegung an den Börsen weiter fort. Angesichts sinkender Inflationsraten nahmen verschiedene Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 erste Leitzinssenkungen vor. Bis September profitierten die Anleihekurse im Berichtszeitraum von der Aussicht auf ein Ende des Zinserhöhungszyklus. Neben der EZB, die den Hauptrefinanzierungssatz in vier Schritten auf zuletzt 3,15 Prozent reduzierte, vollzog auch die US-amerikanische Notenbank die Zinswende mit einer Verringerung des Leitzinsintervalls in drei Schritten um insgesamt 100 Basispunkte. Ab Oktober stiegen die Verzinsungen in den USA dennoch deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich möglicher Handelszölle und der zukünftig steigenden Verschuldung der USA.

Das Fondsmanagement steuerte in der Berichtsperiode die Aktienmarktpositionierung weiterhin flexibel, wobei unverändert auch Derivate zum Einsatz kamen. Ende Dezember 2024 umfassten Aktien und Aktienfonds insgesamt 44,4 Prozent des Fondsvolumens. Der Schwerpunkt lag auf Direktanlagen in internationale Unternehmen. Zudem nutzte das Fondsmanagement Futures und Optionen auf Aktienindizes, die den wirtschaftlichen Investitionsgrad in Aktien um 12,3 Prozentpunkte erhöhten. Unter regionalen Gesichtspunkten standen nordamerikanische, europäische, japanische und australische Einzeltitel im Fokus der Investitionen, wobei US-Titel dominierten und per saldo ausgebaut wurden.

Fondsstruktur

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset



A	Aktien, Aktienfonds	44,4%
B	Renten	28,0%
C	Wertpapiere mit besonderen Merkmalen	9,4%
D	Rentenfonds	8,6%
E	Gemischte Fonds	0,4%
F	Barreserve, Sonstiges	9,2%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

Index: 31.12.2023 = 100



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

Ein wesentlicher Grund bildete die konjunkturelle Stärke in den USA. Gegenüber Schwellenländern blieb der Fonds hingegen zurückhaltend positioniert. Unter Branchenaspekten richtete sich ein Fokus auf den Technologiesektor, da hier die Unternehmensgewinne sich sehr erfreulich entwickeln. Dahinter folgte der Bereich

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

Pharma. Zu den präferierten Werten gehörten beispielsweise das Halbleiterunternehmen Nvidia und der US-Autobauer Tesla. Veräußert wurde hingegen der dänische Windparkbetreiber Orsted.

Die Anlagen im Rentenbereich hat das Fondsmanagement im Verlauf deutlich angepasst. Der Anteil von Unternehmensanleihen erfuhr eine deutliche Aufstockung auf 32,3 Prozent des Fondsvermögens. Hintergrund bildete die höhere Rendite im Vergleich zu Staatsanleihen sowie gute Fundamentaldaten. Ein Teil der Wertpapiere war mit besonderen Merkmalen ausgestattet. Auch Titel halbstaatlicher Emittenten wurden etwas erhöht. Signifikant reduziert wurden hingegen Rentenfonds und Staatsanleihen. Die Duration des Rentensegments wurde aktiv gesteuert und im Stichtagsvergleich reduziert, da ein unterstützendes makroökonomisches Umfeld und die Auspreisung von Zinssenkungserwartungen an den Swap-Märkten zu beobachten waren.

Daneben kamen Zinsterminkontrakte zum Einsatz, welche den wirtschaftlichen Investitionsgrad zuletzt um 8,9 Prozentpunkte verringerten. Darüber hinaus nutzte das Fondsmanagement Credit Default Swaps (CDS) sowie Devisentermingeschäfte auf verschiedene Währungen.

Positive Effekte für die Fondsentwicklung lieferte die Akzentuierung des Aktieninvestitionsgrades und insbesondere die Positionierung in US-Titeln. Auch das Engagement in Unternehmensanleihen erwies sich als vorteilhaft. Nachteile ergaben sich hingegen u.a. aus der partiellen Absicherung des US-Dollar.

In der Berichtsperiode verzeichnete der Fonds Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset eine Wertentwicklung von plus 11,8 Prozent (Anteilklasse CF) bzw. plus 11,3 Prozent (Anteilklasse TF).

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 Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

Anteilklassen im Überblick.

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

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

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

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	1,00% p.a.	3,00%	Ausschüttung
Anteilklasse TF**	1,50% p.a.	keiner	Ausschüttung

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

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

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	115.556.485,16	44,08
Australien	2.452.687,51	0,94
Dänemark	666.206,71	0,25
Deutschland	2.221.373,40	0,84
Frankreich	2.531.529,86	0,96
Großbritannien	3.251.727,83	1,25
Hongkong	543.318,63	0,21
Irland	1.690.647,24	0,64
Italien	981.048,33	0,38
Japan	5.896.136,32	2,24
Kanada	4.226.127,80	1,62
Niederlande	878.042,75	0,33
Norwegen	955.736,75	0,37
Österreich	568.836,24	0,22
Schweden	542.152,84	0,21
Schweiz	2.559.013,77	0,98
Spanien	995.433,33	0,38
USA	84.596.465,85	32,26
2. Anleihen	96.625.759,44	36,89
Australien	523.875,00	0,20
Dänemark	229.530,38	0,09
Deutschland	13.941.038,24	5,31
Finnland	1.459.618,00	0,56
Frankreich	17.338.032,14	6,62
Griechenland	337.450,00	0,13
Großbritannien	5.798.165,61	2,22
Irland	1.361.014,63	0,51
Italien	8.414.919,50	3,21
Luxemburg	1.221.446,00	0,47
Niederlande	10.809.692,13	4,15
Norwegen	753.780,00	0,29
Polen	93.263,00	0,04
Portugal	2.791.330,00	1,06
Sonstige	6.711.380,14	2,56
Spanien	3.414.058,75	1,30
Tschechische Republik	207.371,00	0,08
USA	21.219.794,92	8,09
3. Investmentanteile	23.833.123,79	9,07
Deutschland	1.042.747,92	0,40
Irland	89.426,99	0,02
Luxemburg	22.700.948,88	8,65
4. Sonstige Wertpapiere	487.867,21	0,19
Schweiz	487.867,21	0,19
5. Derivate	4.141.214,96	1,60
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	20.259.839,04	7,69
7. Sonstige Vermögensgegenstände	5.662.502,25	2,16
II. Verbindlichkeiten	-4.395.017,52	-1,68
III. Fondsvermögen	262.171.774,33	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	115.556.485,16	44,08
AUD	2.452.687,51	0,94
CAD	4.226.127,80	1,62
CHF	2.559.013,77	0,98
DKK	666.206,71	0,25
EUR	7.853.643,66	2,99
GBP	3.251.727,83	1,25
HKD	543.318,63	0,21
JPY	5.896.136,32	2,24
NOK	955.736,75	0,37
SEK	542.152,84	0,21
USD	86.609.733,34	33,02
2. Anleihen	96.625.759,44	36,89
EUR	68.846.594,97	26,29
USD	27.779.164,47	10,60
3. Investmentanteile	23.833.123,79	9,07
EUR	1.264.694,12	0,48
USD	22.568.429,67	8,59
4. Sonstige Wertpapiere	487.867,21	0,19
CHF	487.867,21	0,19
5. Derivate	4.141.214,96	1,60
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	20.259.839,04	7,69
7. Sonstige Vermögensgegenstände	5.662.502,25	2,16
II. Verbindlichkeiten	-4.395.017,52	-1,68
III. Fondsvermögen	262.171.774,33	100,00

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

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								184.144.784,46	70,29
Aktien								115.556.485,16	44,08
EUR								7.853.643,66	2,99
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		1.485	2.210	725	EUR 296,100	439.708,50	0,17
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK		6.897	6.897	7.573	EUR 68,140	469.961,58	0,18
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		815	42	1.940	EUR 681,500	555.422,50	0,21
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		10.680	10.680	0	EUR 42,605	455.021,40	0,17
ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port.	STK		44.721	59.716	14.995	EUR 11,750	525.471,75	0,20
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		194	0	336	EUR 2.313,000	448.722,00	0,17
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		127.789	144.608	16.819	EUR 3,881	495.949,11	0,19
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		15.316	26.013	10.697	EUR 37,140	568.836,24	0,22
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		3.364	4.052	688	EUR 237,250	798.109,00	0,30
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		3.452	714	6.514	EUR 240,100	828.825,20	0,32
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		2.795	3.428	633	EUR 189,100	528.534,50	0,20
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK		113.288	138.118	56.903	EUR 4,282	485.099,22	0,19
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK		27.566	30.474	2.908	EUR 27,010	744.557,66	0,28
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		5.125	5.125	0	EUR 99,400	509.425,00	0,19
AUD								2.452.687,51	0,94
AU00000088338	Ampol Ltd. Reg.Shares	STK		29.183	29.183	0	AUD 27,860	485.831,12	0,19
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares	STK		5.842	7.878	2.036	AUD 155,080	541.366,81	0,21
AU000000CSL8	CSL Ltd. Reg.Shares	STK		2.760	3.598	838	AUD 283,070	466.849,84	0,18
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd. Reg.Shares	STK		4.132	5.483	1.351	AUD 223,950	552.949,75	0,21
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd. Reg.Shares	STK		18.153	24.508	6.355	AUD 37,400	405.689,99	0,15
								4.226.127,80	1,62
CA0213611001	AltaGas Ltd. Reg.Shares	STK		43.355	59.036	15.681	CAD 33,200	959.488,32	0,37
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares	STK		5.831	6.601	770	CAD 139,940	543.935,41	0,21
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares	STK		10.242	13.764	3.522	CAD 90,650	618.892,18	0,24
CA3495531079	Fortis Inc. Reg.Shares	STK		13.719	21.238	7.519	CAD 60,350	551.902,23	0,21
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		5.374	8.966	3.592	CAD 174,360	624.607,14	0,24
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		10.864	19.362	8.498	CAD 77,520	561.391,64	0,21
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		7.183	12.516	5.333	CAD 76,420	365.910,88	0,14
								2.559.013,77	0,98
CHF								613.600,87	0,23
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK		11.766	15.814	4.048	CHF 49,050	613.600,87	0,23
CH0210483332	Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien	STK		3.470	3.470	0	CHF 137,500	507.282,97	0,19
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		6.748	8.910	2.162	CHF 74,920	537.515,45	0,21
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		5.187	5.187	0	CHF 88,850	489.995,16	0,19
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK		1.788	2.447	659	CHF 216,000	410.619,32	0,16
								666.206,71	0,25
DK00062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		7.997	2.546	17.249	DKK 621,400	666.206,71	0,25
								3.251.727,83	1,25
GBP								471.884,77	0,18
GB0000456144	Antofagasta PLC Reg.Shares	STK		24.267	24.267	0	GBP 16,115	471.884,77	0,18
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		4.102	5.863	1.761	GBP 104,540	517.449,19	0,20
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK		48.175	67.102	18.927	GBP 7,786	452.611,60	0,17
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg.Shares	STK		3.999	3.999	0	GBP 112,750	544.073,43	0,21
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		47.368	73.003	25.635	GBP 6,352	363.065,60	0,14
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares	STK		19.007	39.514	20.507	GBP 17,040	390.816,35	0,15
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs	STK		115.513	115.513	0	GBP 3,672	511.826,89	0,20
								543.318,63	0,21
HKD								543.318,63	0,21
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK		78.000	102.000	24.000	HKD 56,300	543.318,63	0,21
								5.896.136,32	2,24
JPY								532.594,33	0,20
JP3386450005	Eneos Holdings Inc. Reg.Shares	STK		106.000	117.400	11.400	JPY 826,300	532.594,33	0,20
JP3788600009	Hitachi Ltd. Reg.Shares	STK		21.000	30.307	18.207	JPY 3.937,000	502.733,27	0,19
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK		50.000	85.430	35.430	JPY 1.535,000	466.693,02	0,18
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares	STK		56.500	79.889	23.389	JPY 1.846,000	634.209,97	0,24
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares	STK		19.000	36.951	17.951	JPY 3.873,000	447.459,79	0,17
JP3381000003	Nippon Steel Corp. Reg.Shares	STK		23.000	35.901	12.901	JPY 3.182,000	445.021,43	0,17
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares	STK		27.000	31.600	4.600	JPY 3.408,000	559.520,84	0,21
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK		25.500	23.795	3.795	JPY 3.369,000	522.389,10	0,20
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK		23.000	16.000	6.800	JPY 3.764,000	526.417,56	0,20
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares	STK		14.400	14.400	26.200	JPY 5.728,000	501.554,83	0,19
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK		39.600	48.623	9.023	JPY 3.146,000	757.542,18	0,29
								955.736,75	0,37
NOK								468.209,71	0,18
NO00005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer	STK		88.799	122.514	33.715	NOK 62,440	468.209,71	0,18
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer	STK		19.187	31.162	11.975	NOK 300,900	487.527,04	0,19
								542.152,84	0,21
SEK								542.152,84	0,21
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria)	STK		21.218	32.736	11.518	SEK 292,900	542.152,84	0,21
								86.609.733,34	33,02
USD								524.343,36	0,20
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		4.748	6.050	1.302	USD 114,990	524.343,36	0,20
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		4.274	5.250	976	USD 178,010	516.476,42	0,20
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		1.835	2.168	333	USD 356,180	627.697,77	0,24
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK		1.203	189	1.430	USD 446,480	515.837,16	0,20
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK		4.670	5.666	996	USD 125,190	561.476,40	0,21
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK		10.618	21.025	10.407	USD 194,040	1.978.695,53	0,75
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		12.107	24.020	11.913	USD 192,760	2.241.292,02	0,85
US0213151067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		17.803	34.507	16.704	USD 223,750	3.825.614,65	1,46
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares	STK		3.261	614	1.089	USD 301,050	942.832,22	0,36

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares		STK	4.616	5.836	2.720	USD 125,290	555.427,27	0,21
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Reg.Shares		STK	1.270	1.455	806	USD 535,950	653.691,72	0,25
US0310010004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	3.533	4.342	809	USD 182,450	619.059,64	0,24
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	1.924	296	1.612	USD 262,650	485.319,18	0,19
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	9.702	11.765	2.063	USD 70,740	659.130,35	0,25
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	26.860	39.722	12.862	USD 255,590	6.593.178,78	2,50
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	3.045	3.728	683	USD 166,830	487.872,61	0,19
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	28.058	33.867	5.809	USD 22,860	615.996,04	0,23
US0495601058	Atmos Energy Corp. Reg.Shares		STK	5.392	5.392	832	USD 139,360	721.660,62	0,28
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	2.207	261	482	USD 296,180	627.773,60	0,24
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	21.337	28.012	6.675	USD 44,340	908.602,72	0,35
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	2.921	3.988	1.067	USD 456,510	1.280.639,34	0,49
US09290D1019	BlackRock Inc. Reg.Shares		STK	634	868	234	USD 1.044,180	635.784,03	0,24
US09260D1072	Blackstone Inc. Reg.Shares		STK	4.222	6.240	2.018	USD 174,010	705.565,64	0,27
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	118	19	131	USD 5.037,390	570.863,88	0,22
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	8.439	9.387	948	USD 90,660	734.770,46	0,28
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	6.990	12.444	5.454	USD 57,680	387.210,76	0,15
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	8.815	9.152	337	USD 241,750	2.046.603,84	0,78
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares		STK	2.188	2.317	129	USD 364,860	766.687,81	0,29
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	13.361	14.176	815	USD 59,610	764.897,20	0,29
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	12.960	15.199	2.239	USD 37,930	472.098,73	0,18
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares		STK	1.243	1.694	451	USD 939,700	1.121.773,93	0,43
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	2.292	0	1.951	USD 231,100	508.697,43	0,19
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares		STK	2.955	3.800	845	USD 187,580	532.339,88	0,20
US2605571031	Dow Inc. Reg.Shares		STK	11.747	15.615	3.868	USD 40,030	451.603,76	0,17
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	1.677	2.266	589	USD 783,170	1.261.345,58	0,48
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares		STK	4.469	4.945	4.167	USD 207,950	892.512,41	0,34
US4228061093	HEICO Corp. Reg.Shares		STK	2.578	2.987	409	USD 240,940	596.536,20	0,23
US4228062083	HEICO Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	3.198	3.542	344	USD 188,220	578.081,69	0,22
US4039491000	HF Sinclair Corp. Reg.Shares		STK	15.041	15.041	0	USD 34,230	494.457,08	0,19
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc. Reg.Shares		STK	3.294	2.559	741	USD 249,940	790.686,54	0,30
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	2.578	3.061	483	USD 222,780	551.574,40	0,21
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	983	117	765	USD 638,570	602.846,88	0,23
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares		STK	1.365	1.847	482	USD 534,880	701.187,23	0,27
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares		STK	2.976	3.353	377	USD 199,390	569.877,21	0,22
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	4.429	6.344	1.915	USD 145,050	616.976,18	0,24
US5128073062	Lam Research Corp. Reg.Shares New		STK	5.750	5.750	0	USD 73,400	405.330,13	0,15
US5260571048	Lennar Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	3.240	3.532	292	USD 137,190	426.886,53	0,16
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares		STK	1.247	1.543	296	USD 422,980	506.560,44	0,19
US5404241086	Loews Corp. Reg.Shares		STK	8.642	10.234	1.592	USD 84,680	702.813,50	0,27
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares		STK	2.628	192	1.250	USD 248,340	626.782,73	0,24
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A		STK	4.531	9.352	4.821	USD 74,140	322.620,25	0,12
US571481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	2.305	0	646	USD 213,470	472.555,44	0,18
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	6.440	7.680	1.240	USD 99,700	616.631,93	0,24
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	4.162	5.892	1.730	USD 599,810	2.397.511,86	0,91
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	12.659	10.348	4.939	USD 430,530	5.234.169,77	1,99
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	6.676	6.676	0	USD 60,210	386.037,90	0,15
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares		STK	5.640	7.348	1.708	USD 126,760	686.603,99	0,26
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	1.045	1.299	254	USD 907,550	910.818,49	0,35
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	44.682	63.855	19.173	USD 137,010	5.879.357,33	2,23
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	4.311	5.240	929	USD 168,960	699.530,91	0,27
US68902V1070	Otis Worldwide Corp. Reg.Shares		STK	3.543	7.100	3.557	USD 93,520	318.214,99	0,12
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares		STK	1.282	1.670	388	USD 643,810	792.666,91	0,30
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares		STK	4.178	4.532	354	USD 141,270	566.843,76	0,22
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	3.920	505	4.916	USD 152,890	575.585,88	0,22
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	21.550	28.359	6.809	USD 26,620	550.934,93	0,21
US6934751057	PNC Financial Services Group Reg.Shares		STK	3.685	1.446	328	USD 193,280	684.020,94	0,26
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares		STK	3.407	3.994	1.862	USD 120,380	393.886,83	0,15
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares		STK	7.082	7.082	0	USD 105,240	715.783,61	0,27
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares		STK	4.725	6.686	3.955	USD 119,060	540.272,27	0,21
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	3.348	4.411	1.063	USD 157,240	505.584,17	0,19
US7591EP1005	Regions Financial Corp. Reg.Shares		STK	28.677	28.677	5.353	USD 23,740	653.821,83	0,25
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares		STK	1.080	1.310	230	USD 523,910	543.407,25	0,21
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares		STK	1.572	197	588	USD 501,800	757.579,45	0,29
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares		STK	3.288	3.936	648	USD 338,450	1.068.738,15	0,41
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	863	1.075	212	USD 1.081,460	896.326,51	0,34
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares		STK	1.676	2.279	603	USD 343,290	552.560,90	0,21
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares		STK	1.452	1.622	170	USD 367,110	511.926,74	0,20
IE0001VNZ871	TE Connectivity PLC Reg.Shares		STK	3.996	3.996	0	USD 144,980	556.389,03	0,21
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	5.552	905	4.603	USD 431,660	2.301.633,92	0,88
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	2.819	3.790	6.671	USD 191,180	517.586,00	0,20
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares		STK	1.417	0	328	USD 278,710	379.286,50	0,14
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	9.629	1.962	17.240	USD 62,450	577.508,81	0,22
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares		STK	1.554	1.668	114	USD 576,180	859.912,34	0,33
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	2.853	1.170	4.374	USD 392,860	1.076.426,97	0,41
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	5.152	6.231	1.079	USD 169,530	838.817,34	0,32
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	5.193	0	5.740	USD 111,550	556.330,52	0,21
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	1.244	1.657	413	USD 526,070	628.505,24	0,24
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	5.856	7.783	1.927	USD 123,940	697.039,75	0,27
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares		STK	2.728	3.268	540	USD 229,930	602.400,04	0,23

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	2.068	2.836	768	USD 509,990	1.012.878,10	0,39
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	4.268	3.966	1.990	USD 119,580	490.148,80	0,19
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	13.190	0	13.188	USD 39,920	505.685,28	0,19
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares		STK	2.281	2.726	445	USD 204,020	446.933,61	0,17
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares		STK	1.312	0	0	USD 117,530	148.090,62	0,06
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
FR0014006ND8	2,3750 % ACCOR S.A. Bonds 21/28		EUR	400.000	0	0	% 97,173	388.692,00	0,15
XS2596537972	3,5000 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 23/28		EUR	200.000	0	0	% 102,210	204.420,00	0,08
XS2829852842	4,5000 % Alliander N.V. FLR Securit. 24/Und. ¹⁾		EUR	300.000	300.000	0	% 103,950	311.850,00	0,12
XS2531420730	2,6250 % Alliander N.V. MTN 22/27		EUR	200.000	0	0	% 100,096	200.191,00	0,08
XS2830466137	3,9000 % American Tower Corp. Notes 24/30		EUR	300.000	300.000	0	% 102,894	308.682,00	0,12
XS2590758822	4,3000 % AT & T Inc. Notes 23/34		EUR	1.000.000	0	0	% 106,012	1.060.115,00	0,40
XS2834471463	3,3750 % AXA S.A. MTN 24/34		EUR	750.000	750.000	0	% 100,866	756.495,00	0,29
XS2782109016	4,2500 % Banco de Sabadell S.A. FLR Non-Pref. MTN 24/30 ¹⁾		EUR	500.000	500.000	0	% 103,701	518.505,00	0,20
XS2831195644	4,9730 % Barclays PLC FLR MTN 24/36		EUR	825.000	825.000	0	% 104,111	858.911,63	0,33
FR001400D0F9	4,1250 % Carrefour S.A. MTN 22/28		EUR	400.000	0	0	% 103,645	414.580,00	0,16
FR001400Q486	3,1250 % Cie Génle Ets Michelin SCpA MTN 24/31		EUR	700.000	700.000	0	% 100,359	702.513,00	0,27
XS2533012790	2,7500 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 22/25		EUR	500.000	0	0	% 100,001	500.002,50	0,19
XS2796609787	3,3750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 24/30		EUR	500.000	500.000	0	% 100,978	504.890,00	0,19
FR001400Q7X2	4,1250 % Covivio Hotels S.C.A. MTN 24/33		EUR	500.000	500.000	0	% 101,070	505.350,00	0,19
FR0013325172	1,0000 % Danone S.A. MTN 18/25		EUR	1.500.000	2.000.000	500.000	% 99,565	1.493.467,50	0,57
XS2852993810	3,3750 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN IHS S.A.167 24/27		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 101,321	2.026.420,00	0,77
DE000A383J53	8,1250 % Deutsche Bank AG FLR Nachr. Anl. 24/Und.		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 105,000	1.050.000,00	0,40
XS2644423035	3,3750 % Deutsche Post AG MTN 23/33 ¹⁾		EUR	300.000	300.000	0	% 103,055	309.165,00	0,12
XS2788600869	3,2500 % Deutsche Telekom AG MTN 24/36		EUR	1.075.000	1.075.000	0	% 99,751	1.072.323,25	0,41
XS2103014291	0,3750 % E.ON SE MTN 20/27		EUR	300.000	0	0	% 94,570	283.710,00	0,11
XS2327420977	0,6000 % E.ON SE MTN 21/32		EUR	400.000	0	0	% 82,809	331.236,00	0,13
XS2673536541	3,7500 % E.ON SE MTN 23/29 ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 103,510	1.035.100,00	0,39
XS2783118131	3,7500 % easyJet PLC MTN 24/31		EUR	1.450.000	1.450.000	0	% 101,813	1.476.281,25	0,56
PTEDP40M0025	5,9430 % EDP - Energias de Portugal SA FLR MTN 23/83		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 105,188	1.051.875,00	0,40
PTEDPZOM0011	4,7500 % EDP - Energias de Portugal SA FLR MTN 24/54		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 102,500	1.127.500,00	0,43
PTEDP50M0002	4,6250 % EDP - Energias de Portugal SA FLR MTN 24/54		EUR	600.000	600.000	0	% 101,993	611.955,00	0,23
XS1222590488	2,0000 % EDP Finance B.V. MTN 15/25		EUR	200.000	200.000	0	% 99,690	199.380,00	0,08
XS2459544339	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 22/29		EUR	100.000	100.000	0	% 95,001	95.000,50	0,04
XS2542914986	3,8750 % EDP Finance B.V. MTN 22/30		EUR	400.000	0	0	% 103,290	413.160,00	0,16
XS2695011978	4,0000 % Elisa Oyj MTN 23/29		EUR	350.000	0	0	% 103,318	361.613,00	0,14
XS1937665955	1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25		EUR	500.000	0	0	% 99,203	496.012,50	0,19
XS2390400716	0,6250 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/29		EUR	500.000	0	0	% 90,314	451.570,00	0,17
XS2576550086	6,3750 % ENEL S.p.A. FLR Nts. 23/Und.		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 107,438	1.074.375,00	0,41
FR001400QQL3	5,1250 % Engie S.A. FLR MTN 24/Und.		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 104,623	1.360.099,00	0,52
XS2432544349	1,0000 % ESB Finance DAC MTN 22/34		EUR	150.000	0	0	% 80,727	121.090,50	0,05
XS2756342122	3,9150 % Eurogrid GmbH MTN 24/34		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 103,275	1.032.750,00	0,39
EU000A3K4ES4	3,0000 % Europaeische Union MTN 24/34		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,551	2.011.020,00	0,77
XS2532681074	3,7500 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 22/27		EUR	775.000	0	0	% 102,139	791.577,25	0,30
XS2784700671	3,2500 % Fingrid Oyj MTN 24/34		EUR	400.000	400.000	0	% 100,502	402.008,00	0,15
XS2530219349	2,6250 % Henkel AG & Co. KGaA MTN 22/27		EUR	400.000	0	0	% 100,153	400.612,00	0,15
XS2613472963	4,2500 % Hera S.p.A. MTN 23/33		EUR	200.000	0	0	% 105,261	210.522,00	0,08
XS2788605660	4,5990 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 24/35		EUR	400.000	400.000	0	% 103,325	413.298,00	0,16
FI4000523550	4,2500 % Huhtamaeki Oyj Notes 22/27		EUR	300.000	0	0	% 102,575	307.725,00	0,12
XS2580221658	4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. FLR MTN 23/Und.		EUR	900.000	0	0	% 103,313	929.812,50	0,35
XS2818300407	4,3750 % ING Groep N.V. FLR MTN 24/34		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 102,551	1.435.714,00	0,55
XS2804485915	3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 24/30		EUR	225.000	225.000	0	% 102,007	229.515,75	0,09
XS2811886584	3,7500 % Kellanova Co. Notes 24/34		EUR	450.000	450.000	0	% 102,164	459.735,75	0,18
XS2534891978	3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN 22/27		EUR	500.000	0	0	% 101,105	505.525,00	0,19
FR001400CN47	2,6250 % La Poste MTN 22/28		EUR	500.000	0	0	% 99,028	495.137,50	0,19
DE000A3E5VK1	0,7500 % LEG Immobilien SE MTN 21/31		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 84,273	842.725,00	0,32
FR0014009EJ8	0,8750 % L'Oréal S.A. Notes 22/26		EUR	700.000	1.000.000	300.000	% 97,631	683.413,50	0,26
XS2238789460	0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/28		EUR	800.000	0	0	% 91,355	730.836,00	0,28
DE000A289RN6	2,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 20/25		EUR	250.000	0	0	% 99,961	249.902,50	0,10
XS2790333707	3,7900 % Morgan Stanley FLR MTN 24/30		EUR	600.000	600.000	0	% 102,435	614.610,00	0,23

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2381853279	0,2500 % National Grid PLC MTN 21/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 90,653	906.525,00	0,35
XS2590621103	4,1250 % NBN Co Ltd. MTN 23/29		EUR	500.000	500.000	0	% 104,775	523.875,00	0,20
XS2806495896	3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 24/44		EUR	125.000	125.000	0	% 102,280	127.849,38	0,05
FR00140005L7	1,7500 % Orange S.A. FLR MTN 20/Und.		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 93,215	1.864.300,00	0,71
FR001400GDJ1	5,3750 % Orange S.A. FLR MTN 23/Und.		EUR	100.000	0	0	% 106,820	106.820,00	0,04
XS2346125573	1,1250 % Orlen S.A. MTN 21/28		EUR	100.000	0	0	% 93,263	93.263,00	0,04
XS2831524728	3,8750 % Pandora A/S MTN 24/30		EUR	225.000	225.000	0	% 102,014	229.530,38	0,09
XS2047619064	0,6250 % PostNL N.V. Notes 19/26		EUR	500.000	0	0	% 96,350	481.750,00	0,18
XS2625194811	4,6250 % Prologis Euro Finance LLC Notes 23/33		EUR	400.000	0	0	% 107,740	430.960,00	0,16
XS2801962155	4,1250 % PVH Corp. Notes 24/29 ¹⁾		EUR	300.000	300.000	0	% 102,744	308.232,00	0,12
XS2831757153	4,9590 % Raiffeisenbank a.s. FLR Non-Pref. MTN 24/30		EUR	200.000	200.000	0	% 103,686	207.371,00	0,08
IT0005584856	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 24/34		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 103,275	4.131.000,00	1,57
FR001400H5F4	3,3750 % Schneider Electric SE MTN 23/25		EUR	400.000	0	0	% 100,021	400.082,00	0,15
XS2775728269	4,0000 % Severn Trent Utilities Finance MTN 24/34		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,067	1.020.670,00	0,39
XS2532312548	2,8750 % Statkraft AS MTN 22/29		EUR	500.000	0	0	% 100,076	500.380,00	0,19
XS2779792337	3,3750 % Statkraft AS MTN 24/32		EUR	250.000	250.000	0	% 101,360	253.400,00	0,10
XS2787827190	3,5000 % Stellantis N.V. MTN 24/30		EUR	600.000	600.000	0	% 99,425	596.550,00	0,23
XS2550868801	5,1250 % Suedzucker Intl Finance B.V. Sustain.Lkd Nts 22/27		EUR	400.000	0	0	% 104,540	418.160,00	0,16
FR001400AFL5	1,8750 % Suez S.A. MTN 22/27		EUR	400.000	0	0	% 97,355	389.420,00	0,15
XS2348325494	0,5000 % TenneT Holding B.V. MTN 21/31		EUR	100.000	0	0	% 85,812	85.811,50	0,03
XS2477935345	1,6250 % TenneT Holding B.V. MTN 22/26		EUR	375.000	0	0	% 98,006	367.522,50	0,14
XS2549543143	3,8750 % TenneT Holding B.V. MTN 22/28		EUR	500.000	0	0	% 102,858	514.290,00	0,20
XS2798269069	4,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA FLR Notes 24/Und. ¹⁾		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 103,375	1.240.500,00	0,47
XS2437854487	2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA FLR Nts 22/Und.		EUR	370.000	0	0	% 96,125	355.662,50	0,14
XS2478685931	2,2500 % UPM Kymmene Corp. MTN 22/29		EUR	400.000	0	0	% 97,068	388.272,00	0,15
FR0014004UE6	1,0000 % Valéo S.E. MTN 21/28		EUR	400.000	0	0	% 90,450	361.800,00	0,14
FR001400PAJ8	4,5000 % Valéo S.E. MTN 24/30		EUR	600.000	600.000	0	% 99,946	599.676,00	0,23
FR0014003G27	1,6250 % Verallia SA Notes 21/28		EUR	400.000	0	0	% 95,540	382.158,00	0,15
FR0014006EG0	1,8750 % Verallia SA Notes 21/31		EUR	300.000	0	0	% 89,944	269.832,00	0,10
XS2757511113	4,0000 % Virgin Money UK PLC FLR MTN 24/28		EUR	250.000	250.000	0	% 101,967	254.916,25	0,10
DE000A3829J7	4,2500 % Vonovia SE MTN 24/34		EUR	300.000	300.000	0	% 102,846	308.538,00	0,12
XS2757520965	4,7500 % ZF Europe Finance B.V. MTN 24/29		EUR	500.000	1.200.000	700.000	% 97,300	486.500,00	0,19
XS2582404724	5,7500 % ZF Finance GmbH MTN 23/26		EUR	200.000	0	0	% 101,925	203.850,00	0,08
USD								12.867.995,20	4,91
USG15820EA02	4,2500 % British Telecommunications PLC FLR Nts 21/81 Reg.S		USD	400.000	0	0	% 96,625	371.188,48	0,14
XS2914160804	7,5000 % Commerzbank AG FLR Nachr. Anl. 24/Und.		USD	1.200.000	1.200.000	0	% 99,750	1.149.579,83	0,44
US459058LF82	4,5000 % International Bank Rec. Dev. MTN 24/31		USD	2.500.000	2.500.000	0	% 99,450	2.387.755,10	0,91
US459058KL69	3,6250 % International Bank Rec. Dev. Notes 22/29		USD	2.500.000	2.500.000	0	% 96,320	2.312.605,04	0,88
US478160CU63	4,8000 % Johnson & Johnson Notes 24/29		USD	2.500.000	2.500.000	0	% 100,626	2.415.990,40	0,92
US500769KD52	4,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 24/34		USD	2.500.000	2.500.000	0	% 97,816	2.348.523,41	0,90
USF8500RAE20	8,1250 % Société Générale S.A. FLR Cap.Nts 24/Und. Reg.S		USD	2.000.000	4.350.000	2.350.000	% 98,000	1.882.352,94	0,72
Sonstige Beteiligungswertpapiere								487.867,21	0,19
CHF								487.867,21	0,19
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	1.803	2.555	752	CHF 254,500	487.867,21	0,19
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								28.525.327,35	10,87
Verzinsliche Wertpapiere								28.525.327,35	10,87
EUR								13.614.158,08	5,18
DE000A30VPL3	3,4500 % Amprion GmbH MTN 22/27		EUR	500.000	0	0	% 101,570	507.850,00	0,19
XS2114413565	2,8750 % AT & T Inc. FLR Pref.Secs 20/Und.		EUR	400.000	0	0	% 99,603	398.410,00	0,15
XS2840032762	6,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Bonds 24/Und.		EUR	800.000	800.000	0	% 105,125	841.000,00	0,32
XS2852136816	5,5000 % CMA CGM S.A. Notes 24/29 Reg.S		EUR	1.025.000	1.025.000	0	% 104,750	1.073.687,50	0,41
XS2335148024	3,1250 % Constellium SE Notes 21/29 Reg.S		EUR	380.000	0	0	% 95,075	361.285,00	0,14
XS2351382473	2,2500 % Derichebourg S.A. Notes 21/28 Reg.S		EUR	360.000	0	0	% 96,087	345.913,20	0,13
XS2354685575	0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anl. 21/26		EUR	200.000	0	0	% 95,985	191.970,00	0,07
XS2905583014	3,7150 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA Notes 24/31		EUR	1.125.000	1.125.000	0	% 99,977	1.124.741,25	0,43
XS2405483301	2,7500 % Forvia SE Notes 21/27		EUR	360.000	0	0	% 96,438	347.175,00	0,13
XS2312733871	2,3750 % Forvia SE Notes 21/29		EUR	390.000	0	0	% 90,000	351.000,00	0,13
XS2553825949	7,2500 % Forvia SE Notes 22/26		EUR	300.000	0	0	% 103,310	309.930,00	0,12
XS2247623643	3,5000 % Getlink SE Notes 20/25 Reg.S		EUR	320.000	0	0	% 99,900	319.680,00	0,12

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2326548562	2,5000 % Hapag-Lloyd AG Anl. 21/28 Reg.S		EUR	350.000	0	0	% 97,475	341.160,75	0,13
XS2957380228	3,1250 % Johnson Controls Internat. PLC Notes 24/33		EUR	225.000	225.000	0	% 97,779	220.001,63	0,08
XS2486270858	6,0000 % Kon. KPN N.V. FLR Notes 22/Und.		EUR	310.000	0	0	% 106,313	329.568,75	0,13
XS2824778075	4,8750 % Kon. KPN N.V. FLR Notes 24/Und.		EUR	700.000	700.000	0	% 103,938	727.562,50	0,28
XS2834282142	3,3750 % Linde PLC MTN 24/30		EUR	500.000	500.000	0	% 102,151	510.755,00	0,19
XS2834282225	3,5000 % Linde PLC MTN 24/34		EUR	500.000	500.000	0	% 101,834	509.167,50	0,19
XS2337604479	2,2500 % Metlen Energy & Metals S.A. Notes 21/26		EUR	340.000	0	0	% 99,250	337.450,00	0,13
XS2077666316	2,8750 % OI European Group B.V. Notes 19/25 Reg.S		EUR	320.000	0	0	% 99,375	318.000,00	0,12
XS2485265214	3,1250 % ProLogis Intl Funding II S.A. MTN 22/31		EUR	500.000	0	0	% 98,122	490.610,00	0,19
XS2332306344	2,1250 % Rexel S.A. Notes 21/28		EUR	350.000	0	0	% 95,688	334.908,00	0,13
XS2403428472	2,1250 % Rexel S.A. Notes 21/28		EUR	350.000	0	0	% 95,250	333.375,00	0,13
XS2805249641	7,3750 % Synthomer PLC Notes 24/29 Reg.S		EUR	475.000	475.000	0	% 104,500	496.375,00	0,19
XS2755535577	5,7522 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 24/Und.		EUR	500.000	500.000	0	% 107,000	535.000,00	0,20
XS2462605671	7,1250 % Telefónica Europe B.V. FLR Notes 22/Und.		EUR	500.000	0	0	% 110,450	552.250,00	0,21
XS2431015655	3,5000 % VZ Secured Financing B.V. Notes 22/32 Reg.S		EUR	380.000	0	0	% 92,990	353.362,00	0,13
XS2272845798	2,8750 % VZ Vendor Financing II B.V. Notes 20/29 Reg.S		EUR	390.000	0	0	% 91,875	358.312,50	0,14
XS2819335311	4,2500 % W.P. Carey Inc. Notes 24/32		EUR	300.000	475.000	175.000	% 103,964	311.890,50	0,12
XS2437324333	3,8750 % Webuild S.p.A. Notes 22/26 ¹⁾		EUR	380.000	0	0	% 100,465	381.767,00	0,15
USD								14.911.169,27	5,69
US037833BW97	4,5000 % Apple Inc. Notes 16/36		USD	2.500.000	2.500.000	0	% 97,072	2.330.648,26	0,89
US037833EB24	0,7000 % Apple Inc. Notes 21/26		USD	5.000.000	5.000.000	0	% 95,939	4.606.890,76	1,75
XS0097772965	8,1510 % Dresdner Funding Trust I Cert. 99/31 Reg.S		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 110,000	2.112.845,14	0,81
US594918AR51	3,5000 % Microsoft Corp. Notes 12/42		USD	2.000.000	0	0	% 80,696	1.549.983,19	0,59
US594918BS26	3,4500 % Microsoft Corp. Notes 16/36		USD	2.500.000	2.500.000	0	% 86,863	2.085.558,22	0,80
US594918CE21	2,9210 % Microsoft Corp. Notes 21/52		USD	3.500.000	3.500.000	0	% 66,201	2.225.243,70	0,85
Nichtnotierte Wertpapiere								0,00	0,00
Aktien								0,00	0,00
USD								0,00	0,00
US003CVR0169	Abiomed Inc. Reg.Shares		STK	276	0	0	USD 0,000	0,00	0,00
Wertpapier-Investmentanteile								23.833.123,79	9,07
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								1.042.747,92	0,40
EUR								1.042.747,92	0,40
DE000DKOLMT4	Deka-Absolute Return Defensiv		ANT	9.897	9.897	0	EUR 105,360	1.042.747,92	0,40
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								22.790.375,87	8,67
EUR								221.946,20	0,08
IE00BJK55C48	iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shs Acc.		ANT	1.000	4.000.000	4.000.000	EUR 5,517	5.517,20	0,00
IE00BYVJRP78	iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares		ANT	1.000	0	1.373.000	EUR 6,988	6.988,00	0,00
IE00B52VJ196	iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Reg.Shs (Acc)		ANT	900	0	0	EUR 67,890	61.101,00	0,02
LU0514695690	xtrackers MSCI China 1C		ANT	10.000	0	0	EUR 14,834	148.340,00	0,06
USD								22.568.429,67	8,59
LU1806495575	AIS-Amun.Idx US Corp. SRI A.NUCIT.ETF USD A.N		ANT	404.000	122.000	436.000	USD 58,126	22.552.608,88	8,59
IE00BFZPF322	In.M.I Invesco AT1 Cap Bd ETF Reg.Shs Acc.		ANT	100	0	0	USD 26,780	2.571,91	0,00
IE00BKF09C98	iShs II-\$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.		ANT	1.000	0	0	USD 4,557	4.376,85	0,00
IE00BLRPRF81	L&G ESG Em.Mkts Corp.Bd ETF Reg.Shs Dis.		ANT	1.000	0	849.000	USD 8,696	8.351,50	0,00
IE00B4613386	SPDR Bl.Em.Mkts Loc.Bd UETF Reg.Shares (Dist)		ANT	10	0	127.990	USD 54,200	520,53	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	236.503.235,60	90,23
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-439.884,69	-0,17
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 25		XEUR	EUR	Anzahl 30				3.900,00	0,00
MSCI World Index Future (FMWN) März 25		XEUR	EUR	Anzahl 560				-443.784,69	-0,17
Optionsrechte								104.297,72	0,04
Optionsrechte auf Aktienindices								104.297,72	0,04
S & P 500 Index (S500) Put März 25 5900		XCBO		Anzahl 10			USD 108,600	104.297,72	0,04
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	-335.586,97	-0,13
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								531.550,59	0,21
EURO Bund Future (FGBL) März 25		XEUR	EUR	-11.500.000				280.050,00	0,11
Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) März 25		XCBT	USD	-7.500.000				251.500,59	0,10

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Summe Zins-Derivate								EUR	531.550,59	0,21
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)									236.136,87	0,09
Offene Positionen										
	CAD/EUR 600.000,00	OTC						-4.935,80	0,00	
	GBP/EUR 2.070.000,00	OTC						39.259,13	0,01	
	JPY/USD 1.189.663.180,00	OTC						-234.105,59	-0,09	
	NOK/EUR 8.300.000,00	OTC						8.391,13	0,00	
	USD/EUR 48.459.620,00	OTC						427.528,00	0,17	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									-703.133,14	-0,27
Offene Positionen										
	AUD/EUR 4.000.000,00	OTC						63.424,66	0,02	
	CAD/EUR 7.000.000,00	OTC						53.102,10	0,02	
	CHF/EUR 3.000.000,00	OTC						21.132,21	0,01	
	GBP/EUR 4.070.000,00	OTC						-38.627,13	-0,02	
	JPY/EUR 1.835.000.000,00	OTC						210.648,00	0,08	
	JPY/USD 1.100.000.000,00	OTC						331.465,86	0,13	
	NOK/EUR 8.300.000,00	OTC						-1.977,28	0,00	
	USD/EUR 98.538.823,20	OTC						-1.342.301,56	-0,51	
Summe Devisen-Derivate								EUR	-466.996,27	-0,18
Swaps										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Credit Default Swaps (CDS)									4.425.185,52	1,70
Protection Seller									4.425.185,52	1,70
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S42 V1 5Y / BNP_PAR 20.12.2029	OTC	EUR	-13.000.000				1.065.322,44	0,41	
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S42 V1 5Y / JPMORGAN_FRA 20.12.2029	OTC	EUR	-15.000.000				1.229.218,20	0,47	
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S42 V1 5Y / JPMORGAN_FRA 20.12.2029	OTC	EUR	-13.000.000				1.065.322,44	0,41	
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S42 V1 5Y / BOFASECEUR 20.12.2029	OTC	EUR	-13.000.000				1.065.322,44	0,41	
Total Return Swap									-12.937,91	0,00
	TRS Deka Basket Wasser und Umwelt / UBSAG_LDN 28.10.2025	OTC	EUR	7.492.595				-12.937,91	0,00	
Summe Swaps								EUR	4.412.247,61	1,70
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	15.056.947,75			%	100,000	15.056.947,75	5,73
EUR-Guthaben bei										
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	8.419,57			%	100,000	8.419,57	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CZK	9.401,43			%	100,000	372,78	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	19.321,61			%	100,000	2.590,32	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	48.343,09			%	100,000	4.082,29	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		PLN	0,20			%	100,000	0,05	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	999.052,16			%	100,000	87.153,75	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	35.851,76			%	100,000	21.423,22	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	5.000,00			%	100,000	3.332,98	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	59.052,38			%	100,000	62.784,94	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CNH	5.662,00			%	100,000	743,63	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	20.518,62			%	100,000	24.759,26	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	208.617,16			%	100,000	25.810,81	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	775.883.359,00			%	100,000	4.717.906,78	1,79
	DekaBank Deutsche Girozentrale		MXN	112.017,03			%	100,000	5.277,80	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NZD	497,93			%	100,000	270,07	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	247.772,03			%	100,000	237.956,33	0,09
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR	131,16			%	100,000	6,71	0,00
Summe Bankguthaben²⁾								EUR	20.259.839,04	7,69
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	20.259.839,04	7,69
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Zinsansprüche		EUR	1.530.672,86				1.530.672,86	0,58	
	Dividendenansprüche		EUR	60.742,61				60.742,61	0,02	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	2.527.443,22				2.527.443,22	0,97	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	364,41				364,41	0,00	
	Forderungen aus Quellensteuerrückstattung		EUR	43.279,15				43.279,15	0,02	
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	1.500.000,00				1.500.000,00	0,57	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	5.662.502,25	2,16
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-120,26				-120,26	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-6.755,08				-6.755,08	0,00	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-278.142,18				-278.142,18	-0,11	
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-4.110.000,00				-4.110.000,00	-1,57	

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-4.395.017,52	-1,68
Fondsvermögen							EUR	262.171.774,33	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF							STK	2.003.863,000	
Umlaufende Anteile Klasse TF							STK	332.302,000	
Anteilwert Klasse CF							EUR	112,56	
Anteilwert Klasse TF							EUR	110,19	

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

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
4,5000 % Alliander N.V. FLR Securit. 24/Und.	EUR	200.000		207.900,00
4,2500 % Banco de Sabadell S.A. FLR Non-Pref. MTN 24/30	EUR	500.000		518.505,00
3,3750 % Deutsche Post AG MTN 23/33	EUR	300.000		309.165,00
3,7500 % E.ON SE MTN 23/29	EUR	671.000		694.552,10
4,1250 % PVH Corp. Notes 24/29	EUR	300.000		308.232,00
4,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA FLR Notes 24/Und.	EUR	796.000		822.865,00
3,8750 % Webuild S.p.A. Notes 22/26	EUR	172.000		172.799,80
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		3.034.018,90	3.034.018,90

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,82873	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45915	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,84215	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,46310	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,94055	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,27460	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	25,21950	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	19,53820	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,04125	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,50016	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	21,22420	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	164,45500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,08255	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,67350	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,84370	= 1 Euro (EUR)
Offshore Renminbi	(CNH)	7,61405	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC Over-the-Counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CAD				
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK	11.630	11.630
CHF				
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK	0	161
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien	STK	0	3.700
CH0025238863	Kuehne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK	0	846
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK	0	3.300
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK	0	1.291
CH1256740924	SGS S.A. Namen-Aktien	STK	0	2.375
CH0435377954	SIG Group AG Namens-Aktien	STK	0	5.220
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien	STK	0	840
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK	0	5.462
CH0012453913	Temenos AG Nam.-Aktien	STK	0	1.198
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	15.372	15.372
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien	STK	0	491

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK	0	2.637
DKK				
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B	STK	0	1.873
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Aktier	STK	0	3.202
DK0010272202	GENMAB AS Navne-Aktier	STK	0	1.159
DK0060336014	Novonesis A/S Navne-Aktier B	STK	0	3.163
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier	STK	0	3.009
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier	STK	0	1.568
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier	STK	0	19.000
EUR				
ES0125220311	Acciona S.A. Acciones Port.	STK	0	410
ES0167050915	ACS, Act.de Constry Serv. SA Acciones Port.	STK	45	3.944
DE000A1EWWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK	0	2.502
FR0010340141	Aéroports de Paris S.A. Actions au Porteur	STK	0	530
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK	0	17.950
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK	3.120	3.120
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	2.984
IT0004056880	Amplifon S.p.A. Azioni nom.	STK	0	1.538
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	0	32.498
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.)	STK	0	710
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK	0	10.814
FR001400AJ45	Cie Génle Ét Michelin SCpA Actions Nom.	STK	0	10.584
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK	0	15.783
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK	0	20.784
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	0	10.800
FR0014003T18	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK	0	11.659
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	0	3.291
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	0	16.666
CH1216478797	DSM-Firmenich AG Namens-Aktien	STK	0	3.417
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.	STK	168.482	168.482
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port.	STK	0	4.689
BE0003822393	Elia Group Actions au Port.	STK	0	542
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK	0	2.275
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	0	75.000
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK	29.528	29.528
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	2.278	2.278
IT0000072170	Finecobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom.	STK	0	10.599
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK	0	2.700
IT0000062072	Generali S.p.A. Azioni nom.	STK	0	16.709
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK	0	3.401
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	0	1.599
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	2.745
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	1.379	81.379
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK	0	3.858
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK	0	2.496
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B	STK	0	4.249
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	998	4.898
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK	0	8.800
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK	5.222	5.222
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	2.242
FI0009014575	Metso Oyj Reg.Shares	STK	0	11.100
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK	0	3.400
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	0	2.400
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK	0	6.664
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	7
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK	0	85.000
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.	STK	0	9.100
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK	0	27.833
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK	0	4.340
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK	0	1.667
ES0173093024	Redeia Corporacion S.A. Acciones Port.	STK	0	6.208
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	0	30.048
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	5.004	5.004
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	10.776
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R	STK	0	9.100
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK	0	22.369
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK	0	4.900
NL00150001Y2	Universal Music Group N.V. Aandelen op naam	STK	0	13.381
FR0013176526	Valéo S.E. Actions Port.	STK	0	3.294
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.177
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK	0	11.735
FI0009003727	Wärtsilä Corp. Reg.Shares	STK	0	8.178
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK	0	4.176
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien	STK	0	4.000
GBP				
GB00BF8Q6K64	Abrdn PLC Reg.Shares	STK	0	28.989
GB00B02J6398	Admiral Group PLC Reg.Shares	STK	0	3.970
GB0006731235	Associated British Foods PLC Reg.Shares	STK	0	6.061
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC Reg.Shares	STK	0	16.020
GB0000811801	Barratt Redrow PLC Reg.Shares	STK	0	15.842
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares	STK	0	133.700
GB0031743007	Burberry Group PLC Reg.Shares	STK	0	6.270

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien	STK	0	2.743
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	0	11.864
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Reg.Shares	STK	0	2.188
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares	STK	0	1.267
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares	STK	0	23.064
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Reg.Shares	STK	0	2.800
GB0031638363	Intertek Group PLC Reg.Shares	STK	0	2.700
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC Reg.Shs	STK	0	29.498
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK	0	2.637
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares	STK	0	32.691
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares	STK	0	100.000
GB00BMWC6P49	Mondi PLC Reg.Shares	STK	6.993	6.993
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares	STK	0	11.600
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	0	12.841
GB00BP9LHF23	Schroders PLC Reg.Shares	STK	0	13.129
GB00B5ZN1N88	Segro PLC Reg.Shares	STK	0	18.662
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares	STK	0	4.035
GB0007669376	St. James's Place PLC Reg.Shares	STK	0	8.361
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC Reg.Shares	STK	0	60.000
GB00B8C3BL03	The Sage Group PLC Reg.Shares	STK	0	17.562
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	12.495	12.495
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC Reg.Shares	STK	0	10.923
JPY				
JP3388200002	Aeon Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	10.900
JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	7.200
JP3429800000	ANA Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	2.500
JP3111200006	Asahi Kasei Corp. Reg.Shares	STK	0	20.000
JP3937200008	Azbil Corp. Reg.Shares	STK	0	1.700
JP3830000000	Brother Industries Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.600
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	13.700
JP3481800005	Daikin Industries Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.600
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	10.000
JP3502200003	Daiwa Securities Group Inc. Reg.Shares	STK	0	19.100
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares	STK	0	14.500
JP3820000002	Fuji Electric Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.000
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.700
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	4.000
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK	0	5.000
JP3148800000	Ibiden Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.900
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK	0	16.800
JP3240400006	Kikkoman Corp. Reg.Shares	STK	0	2.400
JP3266400005	Kubota Corp. Reg.Shares	STK	0	16.000
JP3256000005	Kyowa Kirin Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.500
JP3626800001	LIXIL Corp. Reg.Shares	STK	0	4.600
JP3933800009	LY Corp. Reg.Shares	STK	0	45.000
JP3869010003	MatsukiyoCocokara & Co. Reg.Shares	STK	0	5.400
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Group Corp Reg.Shares	STK	0	22.000
JP3888300005	Mitsui Chemicals Inc. Reg.Shares	STK	0	2.600
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	14.400
JP3733000008	NEC Corp. Reg.Shares	STK	0	3.900
JP3047550003	Nippon Prologis REIT Inc. Reg.Shares	STK	0	28
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd. Reg.Shares	STK	0	7.000
JP3197800000	Omron Corp. Reg.Shares	STK	0	2.800
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.600
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	14.900
JP3967200001	Rakuten Group Inc. Reg.Shares	STK	0	18.200
JP3164720009	Renesas Electronics Corp. Reg.Shares	STK	0	18.900
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.400
JP3414750004	Seiko Epson Corp. Reg.Shares	STK	0	4.700
JP3162770006	SG Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.300
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK	0	45.800
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	4.700
JP3401400001	Sumitomo Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	27.000
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.700
JP3351100007	Symex Corp. Reg.Shares	STK	0	2.500
JP3538800008	TDK Corp. Reg.Shares	STK	0	6.300
JP3104890003	TIS Inc. Reg.Shares	STK	0	4.000
JP3597800006	Tobu Railway Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.100
JP3621000003	Toray Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	22.000
JP3951600000	Unicharm Corp. Reg.Shares	STK	0	6.600
JP3942600002	Yamaha Corp. Reg.Shares	STK	0	2.600
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	14.700
JP3940000007	Yamato Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.800
JP3932000007	Yaskawa Electric Corp. Reg.Shares	STK	0	3.600
NOK				
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer	STK	0	14.307
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer	STK	0	10.150
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer	STK	0	13.977
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK	0	10.793
SEK				
SE0015949748	Beijer Ref AB Namn-Aktier B	STK	0	6.325
SE0020050417	Boliden AB Namn-Aktier	STK	0	4.402

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK	0	9.485
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	9.295
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A	STK	0	23.884
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B	STK	0	8.835
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier	STK	0	41.014
USD				
US00766T1007	AECOM Reg.Shares	STK	0	900
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	1.610
IE00BFR3W774	Allegion PLC Reg.Shares	STK	0	703
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares	STK	0	1.275
US05352A1007	Avantor Inc. Reg.Shares	STK	0	4.400
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares	STK	0	500
US05464C1018	Axon Enterprise Inc. Reg.Shares	STK	0	450
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares	STK	0	1.896
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK	0	1.780
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	1.035
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK	0	862
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions Reg.Shares	STK	0	686
US12008R1077	Builders Firstsource Inc. Reg.Shares	STK	0	797
CH1300646267	Bunge Global S.A. Namens-Aktien	STK	0	965
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)	STK	0	1.017
US14448C1045	Carrier Global Corp. Reg.Shares	STK	0	4.939
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	1.836
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares	STK	0	3.131
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.550
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	1.508
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK	0	3.319
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares	STK	0	2.000
US2166485019	Cooper Companies Inc. Reg.Shares	STK	1.256	1.256
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares	STK	0	808
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares	STK	0	1.200
US15677J1088	Dayforce Inc. Reg.Shares	STK	0	1.000
US2435371073	Deckers Outdoor Corp. Reg.Shares	STK	0	160
US2600031080	Dover Corp. Reg.Shares	STK	0	970
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares	STK	0	1.375
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK	0	3.860
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK	0	1.585
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK	0	1.500
US29670G1022	Essential Utilities Inc. Reg.Shares	STK	0	1.200
US30040W1080	Eversource Energy Reg.Shares	STK	0	1.885
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares	STK	0	1.220
US3030751057	FactSet Research Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	240
US3119001044	Fastenal Co. Reg.Shares	STK	0	3.072
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Reg.Shares	STK	0	3.734
US34959J1088	Fortive Corp. Reg.Shares	STK	0	2.030
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK	4.746	8.841
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK	0	7.460
US3841091040	Graco Inc. Reg.Shares	STK	0	966
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	0	1.326
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares	STK	0	787
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK	0	1.389
US4432011082	Howmet Aerospace Inc. Reg.Shares	STK	9.238	9.238
US4456581077	Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Reg.Shares	STK	0	631
US4461501045	Huntington Bancshares Inc. Reg.Shares	STK	0	8.991
US45167R1041	IDEX Corp. Reg.Shares	STK	0	443
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares	STK	0	453
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares	STK	0	1.857
US4523271090	Illumina Inc. Reg.Shares	STK	0	793
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc. Reg.Shares	STK	0	2.678
US45784P1012	Insulet Corporation Reg.Shares	STK	0	416
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	13.346	13.346
US4601461035	International Paper Co. Reg.Shares	STK	0	2.115
US4606901001	Interpublic Group of Comp.Inc. Reg.Shares	STK	0	2.464
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc. Reg.Shares	STK	0	1.372
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares	STK	0	652
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK	0	3.682
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK	5.894	5.894
US4878361082	Kellanova Co. Reg.Shares	STK	0	1.532
US4990491049	Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg.Shs CL.A	STK	0	900
US132721045	Lamb Weston Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	903
US5218652049	Lear Corp. Reg.Shares	STK	0	500
US5261071071	Lennox International Inc. Reg.Shares	STK	0	190
BMG611881274	Liberty Global Ltd. Reg.Shares C	STK	0	4.200
US5018892084	LKQ Corp. Reg.Shares	STK	0	1.659
US57060D1081	MarketAxess Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	210
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	1.822	1.822
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares	STK	0	127
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	0	360
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares	STK	0	895
US6311031081	Nasdaq Inc. Reg.Shares	STK	0	2.317
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares CL.B	STK	6.020	6.020
US6658591044	Northern Trust Corp. Reg.Shares	STK	0	1.054

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder	STK	0	1503
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc. Reg.Shares	STK	0	607
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares	STK	368	368
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK	0	630
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares	STK	1.494	1.494
US70438V1061	Paylocity Holding Corp. Reg.Shares	STK	0	400
IE00BLS09M33	Pentair PLC Reg.Shares	STK	0	1500
US73278L1052	Pool Corp. Reg.Shares	STK	0	295
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares	STK	0	3.650
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares	STK	0	933
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares	STK	0	715
US7599161095	RepliGen Corp. Reg.Shares	STK	0	450
US76954A1034	Rivian Automotive Inc. Reg.Shares CIA	STK	0	2.800
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares	STK	0	636
US8574771031	State Street Corp. Reg.Shares	STK	0	1.975
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares	STK	0	1.005
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares	STK	0	585
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares	STK	0	2.600
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares	STK	0	1.340
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc Reg.Shares	STK	0	1.020
US0640581007	The Bk of New York MellonCorp. Reg.Shares	STK	0	4.368
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares	STK	0	666
US4165151048	The Hartford Finl SvcsGrp Inc. Reg.Shares	STK	0	1.914
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares	STK	2.993	2.993
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	1.307
US8910921084	Toro Co. Reg.Shares	STK	0	700
US8923561067	Tractor Supply Co. Reg.Shares	STK	0	684
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK	0	1.239
US8936411003	TransDigm Group Inc. Reg.Shares	STK	489	489
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	8.483
US9029733048	U.S. Bancorp Reg.Shares	STK	4.806	13.415
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares	STK	0	456
US91879Q1094	Vail Resorts Inc. Reg.Shares	STK	0	183
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares	STK	0	1.414
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CIA	STK	3.833	3.833
US92942W1071	W.K. Kellogg Co. Reg.Shares	STK	0	383
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares	STK	0	230
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares	STK	0	421
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK	12.302	12.302
US95040Q1040	Welltower Inc. Reg.Shares	STK	0	2.870
US9553061055	West Pharmaceutic.Services Inc Reg.Shares	STK	0	400
US98138H1014	Workday Inc. Reg.Shares A	STK	0	1.220
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	1.174
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares CIA	STK	0	2.537
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
FR0013457157	2,6250 % ACCOR S.A. FLR Bonds 19/Und.	EUR	0	1000.000
FR001400SCF6	4,8750 % ACCOR S.A. FLR Bonds 24/Und.	EUR	300.000	300.000
ES0200002071	3,5000 % Adif - Alta Velocidad MTN 22/29	EUR	0	200.000
XS2230399441	2,8750 % AIB Group PLC FLR MTN 20/31	EUR	0	340.000
XS2823235085	4,6250 % AIB Group PLC FLR MTN 24/35	EUR	475.000	475.000
FR001400Q629	4,6250 % Air France-KLM S.A. MTN 24/29	EUR	400.000	400.000
FR001400Q7G7	5,8680 % Alstom S.A. FLR Notes 24/Und.	EUR	100.000	100.000
XS2756387499	3,5000 % American Honda Finance Corp. MTN 24/26	EUR	800.000	800.000
XS2919279633	3,1850 % ASB Bank Ltd. MTN 24/29	EUR	775.000	775.000
XS2737652474	6,3750 % AXA S.A. FLR MTN 24/Und.	EUR	1.425.000	1.425.000
XS2545206166	4,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 22/29	EUR	0	500.000
XS2835902243	3,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 24/30	EUR	500.000	500.000
XS2530053789	6,0000 % Banco BPM S.p.A. Non-Pref. MTN 22/26	EUR	0	300.000
XS2365097455	0,8750 % Banco BPM S.p.A. Preferred MTN 21/26	EUR	0	360.000
PTBCEP00M069	1,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR Pref. MTN 21/28	EUR	0	400.000
XS2353366268	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. FLR Non-Pref. MTN 21/28	EUR	0	300.000
XS2455392584	2,6250 % Banco de Sabadell S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/26	EUR	0	300.000
XS2745719000	4,0000 % Banco de Sabadell S.A. FLR Pref. MTN 24/30	EUR	800.000	800.000
XS2553801502	5,1250 % Banco de Sabadell S.A. FLR Preferred MTN 22/28	EUR	0	300.000
XS2751667150	5,0000 % Banco Santander S.A. FLR MTN 24/34	EUR	700.000	700.000
XS2357417257	0,6250 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. MTN 21/29	EUR	0	400.000
XS2340236327	1,3750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 21/31	EUR	0	370.000
XS2931242569	3,9410 % Barclays PLC FLR MTN 24/36	EUR	1.300.000	1.300.000
XS2535283548	8,0000 % Bc Cred. Social Cooperativo SA FLR MTN 22/26	EUR	0	300.000
XS2363719050	1,2500 % Bca Pop. di Sondrio S.c.p.A. FLR MTN 21/27	EUR	0	360.000
BE6357126372	6,1250 % Belfius Bank S.A. FLR MTN 24/Und.	EUR	1.800.000	1.800.000
DE000A3LT423	3,3750 % BMW US Capital LLC MTN 24/34	EUR	1.125.000	1.125.000
FR0013465358	0,5000 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 19/26	EUR	0	300.000
FR0014006NI7	0,5000 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 21/28	EUR	0	400.000
FR001400O671	4,8750 % BPCE S.A. FLR MTN 24/36	EUR	200.000	200.000
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27	EUR	0	32.000
DE0001102481	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/50	EUR	0	30.000
DE0001030708	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR	0	200.000
DE0001141802	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.180 19/24	EUR	0	20.000
DE0001104867	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 21/23	EUR	0	4.500.000
XS2927556519	4,2500 % CA Immobilien Anlagen AG Anl. 24/30	EUR	2.000.000	2.000.000

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ES0840609053	7,5000 % Caixabank S.A. FLR Pref.Secs 24/Und.	EUR	1.200.000	1.200.000
XS2826616596	3,6250 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 24/29	EUR	600.000	600.000
XS2956850189	5,0000 % Citycon Treasury B.V. MTN 24/30	EUR	225.000	225.000
XS2909746310	3,2500 % Comcast Corp. Notes 24/32	EUR	2.100.000	2.100.000
DE000CZ45WB5	7,8750 % Commerzbank AG FLR Nachr. Anl. 24/Und.	EUR	800.000	800.000
DE000CZ45Y55	4,1250 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 24/37	EUR	1.200.000	1.200.000
XS2815976126	7,0000 % CPI Property Group S.A. MTN 24/29	EUR	250.000	250.000
XS2904791774	6,0000 % CPI Property Group S.A. MTN 24/32	EUR	750.000	750.000
XS2443438051	1,3750 % Danske Bank AS FLR Non-Pref. MTN 22/27	EUR	0	500.000
DE000A383552	7,3750 % Deutsche Bank AG FLR Nachr.Anl. 24/Und.	EUR	2.200.000	2.200.000
XS2815984732	4,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 24/30	EUR	825.000	825.000
XS2534985523	3,1250 % DNB Bank ASA FLR Preferred MTN 22/27	EUR	0	200.000
XS2895631567	3,1250 % E.ON SE 24/30	EUR	850.000	850.000
XS2747766090	3,5000 % EDP Servicios Financ.Espana SA MTN 24/30	EUR	600.000	600.000
XS2777383840	4,1250 % Ellevio AB MTN 24/34	EUR	725.000	725.000
FR001400PIA0	5,8750 % ELO S.A.MTN 24/28	EUR	1.200.000	1.200.000
FR001400OJC7	3,8750 % Engie S.A. MTN 24/36	EUR	600.000	600.000
XS2773789065	3,6250 % Epiroc AB MTN 24/31	EUR	700.000	700.000
XS2919680236	3,7320 % Eurogrid GmbH MTN 24/35	EUR	1.200.000	1.200.000
EU000A3L1DJ0	2,5000 % Europaeische Union MTN 24/31	EUR	1.500.000	1.500.000
EU000A3LZ0X9	3,3750 % Europaeische Union MTN 24/39	EUR	2.100.000	2.100.000
EU000A3K4EU0	3,2500 % Europaeische Union MTN 24/50	EUR	225.000	225.000
BE0002889716	3,2500 % Flaemische Gemeinschaft MTN 22/43	EUR	0	500.000
XS2822575648	4,1650 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 24/28	EUR	1.075.000	1.075.000
XS2919214937	3,6250 % Gatwick Funding Ltd. MTN 24/33	EUR	775.000	775.000
DE000HCB0B28	3,6250 % Hamburg Commer. Bank AG Schiffs-Pfe. S.2765 24/26	EUR	600.000	600.000
XS2748213290	4,8710 % Iberdrola Finanzas S.A. FLR MTN 24/Und.	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2949317676	4,2470 % Iberdrola Finanzas S.A. FLR MTN 24/Und.	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2909822277	3,3750 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 24/35	EUR	1.200.000	1.200.000
XS2407593222	2,1250 % ICCREA Banca - Ist.Cd.Cred.C. FLR Pref. MTN 21/27	EUR	0	350.000
XS2909822517	3,6250 % IHG Finance LLC MTN 24/31	EUR	1.350.000	1.350.000
XS2823909903	3,3750 % Illinois Tool Works Inc. Notes 24/32	EUR	600.000	600.000
XS2767979052	3,3750 % Infineon Technologies AG MTN 24/27	EUR	400.000	400.000
XS2941482569	3,3750 % ING Groep N.V. FLR MTN 24/32	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2592650373	5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Non-Pref.MTN 23/28	EUR	0	525.000
XS2906211946	3,6250 % Iren S.p.A. MTN 24/33	EUR	200.000	200.000
XS2845057780	3,3000 % John Deere Bank S.A. MTN 24/29	EUR	725.000	725.000
XS2821718488	3,2000 % Johnson & Johnson Notes 24/32	EUR	725.000	725.000
FR001400NDQ2	3,8750 % Klépierre S.A. MTN 24/33	EUR	300.000	300.000
ES0000012N35	3,4500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 24/34	EUR	4.000.000	4.000.000
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25	EUR	0	140.000
BE0000341504	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.81 17/27	EUR	0	100.000
BE0000346552	1,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.86 18/33	EUR	750.000	1.000.000
NL0013552060	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 19/40	EUR	0	40.000
XS2887903966	2,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 24/29	EUR	2.000.000	2.000.000
FR00140044X1	0,7500 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 21/31	EUR	0	200.000
DE000A3823Q5	2,5500 % Land Mecklenburg-Vorpommern Landessch. 24/32	EUR	4.000.000	4.000.000
DE000SHFM949	2,8750 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 24/29	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2148623106	3,5000 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 20/26	EUR	0	500.000
BE6351290216	3,8750 % Lonza Finance International NV MTN 24/36	EUR	350.000	350.000
XS2237982769	2,7500 % National Bank of Greece S.A. FLR Pref. MTN 20/26	EUR	0	340.000
XS2894910665	3,6310 % National Grid North Amer. Inc. MTN 24/31	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2745115837	3,6250 % NatWest Markets PLC MTN 24/29	EUR	1.250.000	1.250.000
XS2910502470	4,2500 % NE Property B.V. MTN 24/32	EUR	1.275.000	1.275.000
XS2488809612	4,3750 % Nokia Oyj MTN 23/31	EUR	0	275.000
XS2443893255	1,1250 % Nordea Bank Abp Non Preferred MTN 22/27	EUR	0	400.000
XS2171253912	0,5000 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 20/25	EUR	0	400.000
XS2778385240	5,1250 % Orsted A/S FLR MTN 24/Und.	EUR	275.000	275.000
XS2847641961	3,8750 % Pirelli & C. S.p.A. MTN 24/29	EUR	675.000	675.000
XS2802866728	3,1250 % Provinz Alberta MTN 24/34	EUR	350.000	350.000
IE00BDHDP444	0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28	EUR	0	36.000
IE00BKFCV899	0,2000 % Republik Irland Treasury Bonds 20/30	EUR	0	75.000
IE00BKFCV345	0,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 20/35	EUR	0	70.000
XS2636439684	4,0000 % Republik Kroatien Notes 23/35	EUR	0	1.000.000
XS2420426038	0,2500 % Republik Lettland MTN 21/30	EUR	0	175.000
AT0000A269M8	0,5000 % Republik Österreich MTN 19/29	EUR	0	55.000
AT0000A2EJ08	0,7500 % Republik Österreich MTN 20/51	EUR	0	150.000
XS2770921315	5,6250 % Republik Rumänien MTN 24/36 Reg.S	EUR	1.250.000	1.250.000
SI0002103842	1,1875 % Republik Slowenien Bonds 19/29	EUR	0	70.000
SI0002103990	0,8750 % Republik Slowenien Bonds 20/30	EUR	0	220.000
SI0002104196	0,1250 % Republik Slowenien Bonds 21/31	EUR	0	1.000.000
XS2610236445	4,1250 % Republik Zypern MTN 23/33	EUR	0	140.000
XS2849767202	3,2500 % Republik Zypern MTN 24/31	EUR	1.725.000	1.725.000
FR001400N285	3,2500 % Schneider Electric SE MTN 24/35	EUR	1.400.000	1.400.000
XS2905579095	3,5000 % Segro PLC MTN 24/32	EUR	1.000.000	1.000.000
DE000A3827R4	3,7500 % Sixt SE MTN 24/29	EUR	1.025.000	1.025.000
SK4120010430	1,3750 % Slowakei Anl. 15/27	EUR	0	90.000
SK4000017158	0,2500 % Slowakei Anl. 20/25	EUR	0	1.000.000
SK4000017166	1,0000 % Slowakei Anl. 20/32	EUR	0	70.000
SK4000022547	4,0000 % Slowakei Anl. 23/43	EUR	0	1.000.000
XS2802190459	3,5790 % Snam S.p.A. FLR MTN 24/26	EUR	175.000	175.000
DE000A383QV2	4,2500 % TAG Immobilien AG MTN 24/30	EUR	400.000	400.000

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2932084507	5,3750 % Techem Verwaltungsges.675 mbH Sen.Notes 24/29 R.S	EUR	1.325.000	1.325.000
XS2800795291	3,5340 % UBS AG FLR MTN 24/26	EUR	500.000	500.000
CH0409606354	1,2500 % UBS Group AG FLR Notes 18/25	EUR	0	400.000
XS2181689659	1,7500 % Ungarn Bonds 20/35	EUR	0	1.000.000
XS2753429047	4,0000 % Ungarn Bonds 24/29	EUR	775.000	775.000
FR001400MLN4	4,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 23/30	EUR	300.000	300.000
ES0380907065	7,2500 % Unicaja Banco S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/27	EUR	0	300.000
IT0005611758	6,5000 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 24/Und.	EUR	400.000	400.000
XS2360310044	0,8000 % UniCredit S.p.A. FLR Preferred MTN 21/29	EUR	0	1.000.000
XS2767489391	3,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. MTN 24/37	EUR	950.000	950.000
XS2237434803	3,2500 % Unipol Gruppo S.p.A. MTN 20/30	EUR	0	330.000
XS2821745374	3,2500 % Verbund AG Notes 24/31	EUR	400.000	400.000
XS2796600307	5,6250 % VMED 02 UK Financing I PLC Notes 24/32 Reg.S	EUR	700.000	700.000
XS2630490717	6,5000 % Vodafone Group PLC FLR MTN 23/84	EUR	0	250.000
XS2778864210	3,2500 % Wolters Kluwer N.V. Notes 24/29	EUR	750.000	750.000
GBP				
XS2636324274	8,3750 % British Telecommunications PLC FLR MTN 23/83	GBP	0	500.000
XS2930118265	5,2500 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 24/36	GBP	600.000	600.000
USD				
USJ54675BD43	5,9500 % Nippon Life Insurance Co. FLR Cap. Nts 24/54 Reg.S	USD	825.000	825.000
XS2908172260	7,1000 % Republic of South Africa Notes 24/36 Reg.S	USD	2.500.000	2.500.000
XS2756521212	5,8750 % Republik Rumaenien MTN 24/29 Reg.S	USD	350.000	350.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES0667050908	ACS, Act.de Constry Serv. SA Anrechte	STK	3.899	3.899
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2864442376	6,0000 % Affielou S.A.S. Notes 24/29 Reg.S	EUR	975.000	975.000
DE000A383BP6	3,6250 % Amprion GmbH MTN 24/31	EUR	300.000	300.000
XS2906244525	3,8750 % Amvest RCF Custodian B.V. MTN 24/30	EUR	1.350.000	1.350.000
XS2079716853	0,0000 % Apple Inc. Notes 19/25	EUR	0	600.000
FR0014006G24	1,0000 % Atos SE Obl. 21/29	EUR	0	500.000
XS2769426623	7,0000 % Avis Budget Finance PLC Notes 24/29 Reg.S	EUR	1.825.000	1.825.000
XS2558591967	6,0000 % Banco BPM S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 22/28	EUR	0	310.000
XS2905425612	3,2500 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC Notes 24/32 Reg.S	EUR	700.000	700.000
XS2932834604	3,2500 % DSV Finance B.V. MTN 24/30	EUR	325.000	325.000
DE000A30VPZ3	2,5000 % Emissionskons.Landesfoerderins. IHS 22/29	EUR	0	1.300.000
XS2166619820	1,7500 % Firmenich Productions Part.SAS Notes 20/30 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2957515252	6,7180 % Flos B&B Italia S.p.A. FLR Notes 24/29 Reg.S	EUR	900.000	900.000
XS2933691433	2,8750 % GSK Capital B.V. MTN 24/31	EUR	1.425.000	1.425.000
XS2649707846	9,3750 % HT Troplast GmbH Anl. 23/28 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS2884003778	3,6250 % IMCD N.V. Notes 24/30	EUR	425.000	425.000
XS2776793965	3,5000 % Kraft Heinz Foods Co. Notes 24/29	EUR	400.000	400.000
XS2914001750	6,1250 % MLP Group S.A. Bonds 24/29	EUR	600.000	600.000
XS2369906644	0,9000 % Nasdaq Inc. Notes 21/33	EUR	0	300.000
XS2400040460	3,8750 % Piraeus Bank SA FLR MTN 21/27	EUR	0	360.000
XS2552369469	4,6250 % Redeia Corporacion S.A. FLR Notes 23/Und.	EUR	0	300.000
XS2798174434	7,8860 % Reno De Medici S.p.A. FLR Notes 24/29 Reg.S	EUR	1.275.000	1.275.000
XS2856800938	3,8750 % Republik Chile Notes 24/31	EUR	700.000	700.000
XS2619991883	6,5000 % Republik San Marino Obbl. 23/27	EUR	0	1.250.000
XS2646608401	6,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 23/Und.	EUR	0	1.300.000
XS2240978085	2,5000 % Volvo Car AB MTN 20/27	EUR	0	350.000
XS2486825669	4,2500 % Volvo Car AB MTN 22/28	EUR	0	330.000
XS2811097075	4,7500 % Volvo Car AB MTN 24/30	EUR	1.400.000	1.400.000
XS2821805533	4,3020 % WarnerMedia Holdings Inc. Notes 24/30	EUR	325.000	325.000
USD				
US46115HBS58	4,9500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Nts 21/42 X 144A	USD	2.000.000	2.000.000
US168863EB04	4,8500 % Republik Chile Notes 24/29	USD	400.000	400.000
USP93960AK10	6,4000 % Trinidad & Tobago, Republik Notes 23/34 Reg.S	USD	900.000	900.000
US92857WBW91	4,1250 % Vodafone Group PLC FLR Notes 21/81	USD	0	1.300.000
Neuemissionen				
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen				
EUR				
XS2941363637	3,6250 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC Notes 24/34	EUR	1.800.000	1.800.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
ES0167050253	ACS, Act.de Constry Serv. SA Ac. Port. -EM.01/24-	STK	45	45
ES0144583293	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24	STK	1.379	1.379
GBP				
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares	STK	0	1.808
JE00BJVNS543	Ferguson PLC Reg.Shares	STK	0	1.250
GB00B1CRLC47	Mondi PLC Reg.Shares	STK	0	7.692
JPY				
JP3143900003	Itochu Techno-Solutions Corp. Reg.Shares	STK	0	1.600
USD				
JE00B783TY65	Aptiv PLC Reg.Shares	STK	0	1.931
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK	131	1.012

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US2166484020	Cooper Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	314
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares	STK	0	612
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK	0	855
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien	STK	4.823	4.823
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809R9	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	80.000	80.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00BYZTVT56	iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Reg.Shares	ANT	2.200.000	7.301.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	546.183
(Basiswert(e): Dow Jones Industrial Average Index (Price) (USD), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Hang Seng China Enterprises Index, MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR), MSCI Emerging Markets Index (USD), MSCI World (Price weighted) Index (Net Ret.) (USD), Nasdaq-100 Index, Russell 2000 Index, S&P 500 Index, STXE 600 Utilities Index (Price) (EUR))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	131.110
(Basiswert(e): Dow Jones Industrial Average Index (Price) (USD), ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, Russell 2000 Index, S&P 500 Index)		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	267.003
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	474.707
(Basiswert(e): 10 Year Japanese Gov. Bond Future (JGB), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	17.180
(Basiswert(e): Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	7.979
CAD/EUR	EUR	16.869
CHF/EUR	EUR	31.383
CNH/USD	EUR	11.527
DKK/EUR	EUR	4.216
GBP/EUR	EUR	24.591
JPY/EUR	EUR	30.625
JPY/USD	EUR	77.506
NOK/EUR	EUR	1.572
USD/EUR	EUR	749.473
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	5.316
CAD/EUR	EUR	12.394
CHF/EUR	EUR	23.236
CNH/EUR	EUR	2.811
CNH/USD	EUR	19.294
DKK/EUR	EUR	4.053
GBP/EUR	EUR	23.887
JPY/EUR	EUR	37.610
JPY/USD	EUR	69.793
NOK/EUR	EUR	1.555
USD/EUR	EUR	700.666
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer:	EUR	50.000
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S40 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE S40 V1 5Y)		
Protection Seller:	EUR	109.346
(Basiswert(e): CDS CDX.NA.HY. S41 V2 5Y, CDS CDX.NA.HY. S42 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S40 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S41 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S42 V1 5Y)		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
befristet	EUR	285
(Basiswert(e): 4,3750 % Nokia Oyj MTN 23/31)		
unbefristet	EUR	74.366
(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.180 19/24, 0,1250 % Republik Slowenien Bonds 21/31, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27, 0,2500 % Slowakei Anl. 20/25, 0,6250 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. MTN 21/29, 0,6250 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/29, 0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25, 0,8750 % Republik Slowenien Bonds 20/30, 1,0000 % Valéo S.E. MTN 21/28, 1,3750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 21/31, 1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25, 1,6250 % Verallia SA Notes 21/28, 1,8750 % EDP Finance		

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

B.V. MTN 22/29, 1,8750 % Suez S.A. MTN 22/27, 1,8750 % Verallia SA Notes 21/31, 2,2500 % Derichebourg S.A. Notes 21/28 Reg.S, 2,3750 % ACCOR S.A. Bonds 21/28, 2,3750 % Forvia SE Notes 21/29, 2,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 24/29, 2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA FLR Nts 22/Und., 2,5000 % Volvo Car AB MTN 20/27, 2,6250 % Henkel AG & Co. KGaA MTN 22/27, 3,2000 % Johnson & Johnson Notes 24/32, 3,2500 % Deutsche Telekom AG MTN 24/36, 3,2500 % Europaeische Union MTN 24/50, 3,2500 % Verbund AG Notes 24/31, 3,3750 % Europaeische Union MTN 24/39, 3,3750 % ING Groep N.V. FLR MTN 24/32, 3,5000 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 23/28, 3,5000 % Segro PLC MTN 24/32, 3,5000 % VZ Secured Financing B.V. Notes 22/32 Reg.S, 3,6250 % Amprion GmbH MTN 24/31, 3,6250 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 24/29, 3,6250 % Gatwick Funding Ltd. MTN 24/33, 3,6250 % IMCD N.V. Notes 24/30, 3,7150 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA Notes 24/31, 3,7900 % Morgan Stanley FLR MTN 24/30, 3,8750 % EDP Finance B.V. MTN 22/30, 3,8750 % Klépierre S.A. MTN 24/33, 3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 24/44, 3,8750 % TenneT Holding B.V. MTN 22/28, 3,8750 % Webuild S.p.A. Notes 22/26, 3,9000 % American Tower Corp. Notes 24/30, 3,9150 % Eurogrid GmbH MTN 24/34, 3,9410 % Barclays PLC FLR MTN 24/36, 4,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 24/30, 4,0000 % Republik Kroatien Notes 23/35, 4,0000 % Severn Trent Utilities Finance MTN 24/34, 4,1250 % Ellevio AB MTN 24/34, 4,1250 % PVH Corp. Notes 24/29, 4,2500 % Banco de Sabadell S.A. FLR Non-Pref. MTN 24/30, 4,2500 % Volvo Car AB MTN 22/28, 4,3020 % WarnerMedia Holdings Inc. Notes 24/30, 4,3750 % Nokia Oyj MTN 23/31, 4,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA FLR Notes 24/Und., 4,7500 % Volvo Car AB MTN 24/30, 4,8750 % ACCOR S.A. FLR Bonds 24/Und., 4,8750 % Kon. KPN N.V. FLR Notes 24/Und., 5,6250 % VMED 02 UK Financing I PLC Notes 24/32 Reg.S, 5,8750 % ELO S.A.MTN 24/28, 6,0000 % Kon. KPN N.V. FLR Notes 22/Und., 6,5000 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 24/Und., 7,5000 % Commerzbank AG FLR Nachr. Anl. 24/Und., 8,1250 % Deutsche Bank AG FLR Nachr. Anl. 24/Und., ABB Ltd. Namens-Aktien, Enagas S.A. Acciones Port, Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom, Universal Music Group N.V. Aandelen op naam)

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 1,60 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 11.176.561 Euro.

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset (CF)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		199.867.134,46
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-3.208.653,44
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	5.117.337,19
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 27.072.655,55
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 27.072.655,55
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -21.955.318,36
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-61.405,41
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	23.842.285,39
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	9.410.939,94
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	6.867.400,64
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		225.556.698,19

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.12.2021	141.467.398,38	111,65
31.12.2022	175.941.546,50	95,81
31.12.2023	199.867.134,46	102,26
31.12.2024	225.556.698,19	112,56

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset (CF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2024 - 31.12.2024 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	50.697,58	0,03
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.849.294,79	0,92
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	373.863,33	0,19
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.024.691,93	1,01
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	660.556,48	0,33
davon Negative Einlagezinsen	-61,80	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	660.618,28	0,33
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	441.535,03	0,22
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	4.006,80	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	4.006,80	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-7.604,58	-0,00
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-7.604,58	-0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-362.550,61	-0,18
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-362.550,61	-0,18
10. Sonstige Erträge	29.362,14	0,01
davon Kompensationszahlungen	29.362,14	0,01
Summe der Erträge	5.063.852,89	2,53
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-126.122,78	-0,06
2. Verwaltungsvergütung	-2.122.851,79	-1,06
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-397.556,75	-0,20
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-1.322,10	-0,00
davon Dividendengebühren	-10,62	-0,00
davon EMIR-Kosten	-11.254,09	-0,01
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-33.229,62	-0,02
davon Kosten für Stimmrechtsausübung	-1.413,51	-0,00
davon Kostenpauschale	-339.810,36	-0,17
davon Ratinggebühren	-10.516,45	-0,01
Summe der Aufwendungen	-2.646.531,32	-1,32
III. Ordentlicher Nettoertrag	2.417.321,57	1,21
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	35.498.049,98	17,71
2. Realisierte Verluste	-30.351.426,74	-15,15
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	5.146.623,24	2,57
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.563.944,81	3,77
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	9.410.939,94	4,70
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	6.867.400,64	3,43
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	16.278.340,58	8,12
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	23.842.285,39	11,90

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.563.944,81	3,77
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	3.576.257,44	1,78
III. Gesamtausschüttung¹⁾	3.987.687,37	1,99
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	3.987.687,37	1,99

Umlaufende Anteile: Stück 2.003.863

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

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

²⁾ Ausschüttung am 28. Februar 2025 mit Beschlussfassung vom 18. Februar 2025.

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset (TF)

Entwicklung des Sondervermögens

				EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				36.141.715,87
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-576.613,08
2	Zwischenausschüttung(en)			--
3	Mittelzufluss (netto)			-2.771.028,92
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.138.049,07	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.138.049,07	
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.909.077,99	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			54.915,03
5	Ergebnis des Geschäftsjahres			3.766.087,28
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			1.508.873,52
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			1.198.836,44
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres				36.615.076,18

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2021	32.462.330,58	110,75
31.12.2022	34.644.010,86	94,74
31.12.2023	36.141.715,87	100,62
31.12.2024	36.615.076,18	110,19

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset (TF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2024 - 31.12.2024 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	8.256,60	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	300.989,11	0,91
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	60.818,41	0,18
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	329.359,31	0,99
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	107.510,04	0,32
davon Negative Einlagezinsen	-10,06	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	107.520,10	0,32
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	71.945,85	0,22
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	652,23	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	652,23	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-1.238,47	-0,00
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-1.238,47	-0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-59.002,03	-0,18
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-59.002,03	-0,18
10. Sonstige Erträge	4.779,51	0,01
davon Kompensationszahlungen	4.779,51	0,01
Summe der Erträge	824.070,56	2,48
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-20.527,32	-0,06
2. Verwaltungsvergütung	-518.379,93	-1,56
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-64.722,06	-0,19
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-215,18	-0,00
davon Dividendengebühren	-1,73	-0,00
davon EMIR-Kosten	-1.831,52	-0,01
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-5.409,28	-0,02
davon Kosten für Stimmrechtsausübung	-229,58	-0,00
davon Kostenpauschale	-55.319,01	-0,17
davon Ratinggebühren	-1.715,76	-0,01
Summe der Aufwendungen	-603.629,31	-1,82
III. Ordentlicher Nettoertrag	220.441,25	0,66
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	5.778.436,97	17,39
2. Realisierte Verluste	-4.940.500,90	-14,87
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	837.936,07	2,52
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.058.377,32	3,18
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.508.873,52	4,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.198.836,44	3,61
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.707.709,96	8,15
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	3.766.087,28	11,33

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.058.377,32	3,18
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	410.388,42	1,23
III. Gesamtausschüttung¹⁾	647.988,90	1,95
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	647.988,90	1,95

Umlaufende Anteile: Stück 332.302

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

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

²⁾ Ausschüttung am 28. Februar 2025 mit Beschlussfassung vom 18. Februar 2025.

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

316.256.585,89

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

BNP Paribas S.A.
BofA Securities Europe S.A.
Citigroup Global Markets Europe AG
DekaBank Deutsche Girozentrale
HSBC Continental Europe S.A.
J.P. Morgan SE
Société Générale S.A.
UBS AG [London Branch]

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	1.500.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	4.110.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	4.110.000,00

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)

5% ICE BofA BB & Lower Sovereign External Debt Index in EUR, 13% ICE BofA Global Corporate Index in EUR, 30% ICE BofA Global Government Index in EUR, 7% ICE BofA Global High Yield Index in EUR, 40% MSCI AC World NR in EUR, 5% Zinsbenchmark mit tgl. EUROSTR mit täglichem Zinseszins (30/360)

Dem Sondervermögen wird ein derivatfreies 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 sowie den Angaben im Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatfreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatfreien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,79%
größter potenzieller Risikobetrag 4,79%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 3,37%

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

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

historische Simulation

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

209,37%

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	3.034.018,90
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	6.279.588,43
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	3.201.970,36
Aktien	EUR	3.077.618,07
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	4.006,80
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	1.322,10
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF	EUR	652,23
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF	EUR	215,18
Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	2.003.863
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	332.302
Anteilwert Klasse CF	EUR	112,56
Anteilwert Klasse TF	EUR	110,19

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF	1,19%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse TF	1,69%

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 Aufwandserstattungen 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	0,04
Deka-Absolute Return Defensiv	0,19
In.M.I Invesco AT1 Cap Bd ETF Reg.Shs Acc.	0,39
iShs II-S H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.	0,25
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shs Acc.	0,25
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Reg.Shares	0,15
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Reg.Shs (Acc)	0,20
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares	0,25
L&G ESG Em.Mkts Corp.Bd ETF Reg.Shs Dis.	0,35
SPDR Bl.Em.Mkts Loc.Bd UETF Reg.Shares (Dist)	0,55
xtrackers MSCI China 1C	0,40

Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse CF		
Kompensationszahlungen	EUR	29.362,14

Anteilklasse TF

Kompensationszahlungen	EUR	4.779,51
------------------------	-----	----------

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse CF		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	1.322,10
Dividendengebühren	EUR	10,62
EMIR-Kosten	EUR	11.254,09
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	33.229,62
Kosten für Stimmrechtsausübung	EUR	1.413,51
Kostenpauschale	EUR	339.810,36
Ratinggebühren	EUR	10.516,45

Anteilklasse TF

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	215,18
Dividendengebühren	EUR	1,73
EMIR-Kosten	EUR	1.831,52

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	5.409,28
Kosten für Stimmrechtsausübung	EUR	229,58
Kostenpauschale	EUR	55.319,01
Ratinggebühren	EUR	1.715,76
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	386.352,86

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

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

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

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. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

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

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2023 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 2023 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitendenvergütung

davon feste Vergütung	EUR	63.521.373,38
davon variable Vergütung	EUR	47.888.259,53
	EUR	15.633.113,85

Zahl der Mitarbeitenden der KVG

489

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitendengruppen**

Geschäftsführer	EUR	2.091.060,65
weitere Risk Taker	EUR	2.336.833,98
Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen	EUR	434.400,67
Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	3.247.495,61

* Mitarbeitendenwechsel 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. Mitarbeitende in Kontrollfunktionen: Mitarbeitende in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden und nicht Geschäftsführer sind. Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker: Mitarbeitende, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker sind und 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)

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)

Verzinsliche Wertpapiere

Marktwert in EUR

3.034.018,90

in % des Fondsvermögens

1,16

Total Return Swaps

TRS Deka Basket Wasser und Umwelt

Marktwert in EUR

-12.937,91

in % des Fondsvermögens

-0,00

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

3.034.018,90

Sitzstaat

Deutschland

Total Return Swaps

UBS AG [London Branch]

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

7.492.595,00

Sitzstaat

Großbritannien

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)

unbefristet

absolute Beträge in EUR

3.034.018,90

Total Return Swaps

>3 Monate und < 1 Jahr

absolute Beträge in EUR

7.492.595,00

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

absolute Beträge in EUR

6.279.588,43

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

absolute Beträge in EUR

4.649,76

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

Kostenanteil des Fonds

1.534,41

33,00

Ertragsanteil der KVG

1.534,41

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.

Total Return Swaps

Ertragsanteil des Fonds

absolute Beträge in EUR

0,00

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

Kostenanteil des Fonds

0,00

0,00

Ertragsanteil der KVG

0,00

0,00

Kostenanteil der KVG

0,00

0,00

Ertragsanteil Dritter

0,00

0,00

Kostenanteil Dritter

0,00

0,00

Ausweis realisierter Total Return Swaps exklusive offene Geschäfte

Beim Handel von Total Return Swap ist neben den Transaktionskosten eine marktübliche Geld-/Briefmarge enthalten, die i.d.R. nicht über 50 Basispunkte hinausgeht und den Ertragsanteil des Dritten enthält und zur Deckung seiner Kosten dient. Außergewöhnliche Marktsituationen (z.B. bezüglich des Basisgeschäftes/Underlyings, der Assetklasse, Volatilitäten oder Geldmarktzinsen) können hierbei zeitweise zu einer Ausdehnung der üblichen Spannen führen.

Für Total Return Swaps werden unter „absolute Beträge in EUR“ realisierte Gewinne und Verluste aus Einzelgeschäften saldiert ausgewiesen. Somit bezieht sich der Ausweis „in % der Bruttoerträge des Fonds“ ebenfalls auf das saldierte realisierte Ergebnis der Total Return Swaps.

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,28% (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

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

RWE AG	3.077,618,07
Deutsche Bank AG	1.255.292,07
Infineon Technologies AG	898.231,42
BNP Paribas S.A.	571.677,25
LfA Förderbank Bayern	476.769,62

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P. Morgan AG Frankfurt	1.469.908,67 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	4.809.679,77 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

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

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

Bislang wurden die Effekte aus der Anwendung der Marktdrittemethode im Zeitpunkt des Verkaufs eines Wertpapiers im Zinsergebnis und somit im ordentlichen Nettoertrag ausgewiesen. Zur verbesserten Vermittlung der Ertragslage des Sondervermögens werden die Effekte aus Veräußerungsgeschäften im Berichtsjahr in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erstmals in der Position „Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften“ ausgewiesen. Im Berichtszeitraum sind in diesem Zusammenhang 550,82 € in den realisierten Verlusten enthalten.

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

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

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

Name des Produkts:
Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

Unternehmenskennung (LEI-Code):
52990077YOW516YQPO53

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 Nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 26,49% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



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

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

- sofern Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen getätigt werden, nur in Unternehmen zu investieren, die verantwortungsvolle Geschäftspraktiken anwenden und keine Umsätze bzw. nur einen geringen Anteil ihrer Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern erwirtschaften. Als kontrovers werden Geschäftsfelder erachtet, die mit hohen negativen Auswirkungen auf Umwelt und/ oder soziale Belange verbunden sind, da zum Beispiel die Produktion zum Klimawandel, zur

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

sozialen Ungleichheit oder zu Konflikten beiträgt

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

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

- Umsätze aus der Herstellung oder dem Vertrieb gemäß internationalen Konventionen (z.B. Chemiewaffenkonventionen) verbotener geächteter Waffen und/oder Atom- und/oder Handfeuerwaffen generierten
- Umsätze aus der unkonventionellen Förderung von Erdöl und/oder Erdgas (inklusive Fracking) generierten
- Umsätze aus der Förderung von Kohle generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung oder dem Vertrieb im Geschäftsfeld Rüstungsgüter generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung in den Geschäftsfeldern Tabak und/oder Alkohol generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% in den Geschäftsfeldern Glücksspiel generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% in den Geschäftsfeldern Pornografie generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Energiegewinnung durch Kernspaltung (Atomenergie) generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus der Förderung von Erdöl generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus dem Abbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von/aus fossiler Brennstoffe (exklusive Erdgas) generierten
- gegen den UN Global Compact verstießen
- eine ESG-Bewertung von schlechter als „B“ von MSCI ESG Research LLC aufwiesen.

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

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

Im Rahmen der ESG-Strategie wurden Zielfonds ausgeschlossen,

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

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

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

Dies erfolgte durch direkte Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder indirekte Investitionen über Zielfonds in Unternehmen und Staaten, die mit ihren (Geschäfts-) Tätigkeiten zur Erreichung eines oder mehrerer der SDGs beitragen. Weitere Details zu den Zielen der nachhaltigen Investitionen sind im Abschnitt „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“ zu finden.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

1. Einhaltung der in der Anlagestrategie vereinbarten Ausschlusskriterien

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

2. Ökologische Wirkung

Der Indikator „ökologische Wirkung“ betrug im Berichtszeitraum 68,89 Euro pro 1.000 Euro investiertes Kapital.

Der Indikator berechnet sich aus der Summe der Umsätze der im Finanzprodukt enthaltenen Unternehmen in den Geschäftsfeldern alternative Energien, Energieeffizienz, nachhaltiges Bauen, nachhaltige Landwirtschaft, nachhaltige Wasserwirtschaft und Vermeidung von Umweltverschmutzung durch eine Minimierung der Abfallerzeugung, jeweils gewichtet mit dem Anteil der Investition am Fondsvermögen. Dabei handelt es sich um Geschäftsfelder, in denen Produkte oder Dienstleistungen angeboten werden, die zur Erreichung von Umweltzielen (basierend auf den SDGs) beitragen. Es werden sowohl direkte Investitionen in Unternehmen über Aktien und Anleihen als auch indirekte Investitionen über Zielfonds berücksichtigt. Die Gesamtsumme wird mit 1.000 Euro investiertem Kapital ins Verhältnis gesetzt. Die Berechnung des Indikators basiert auf Daten von MSCI ESG Research LLC und spiegelt den Durchschnitt der Datenlage an den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum wider.

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

3. Soziale Wirkung

Der Indikator „soziale Wirkung“ betrug im Berichtszeitraum 44,05 Euro pro 1.000 Euro investiertes Kapital.

Der Indikator berechnet sich aus der Summe der Umsätze der im Finanzprodukt enthaltenen Unternehmen in den Geschäftsfeldern nahrhafte Nahrung, erschwingliche Immobilien, Behandlung von Krankheiten, Sanitärprodukte, Konnektivität, Finanzierung von kleineren und mittleren Unternehmen und hochwertige Bildung, jeweils gewichtet mit dem Anteil der Investition am Fondsvermögen. Dabei handelt es sich um Geschäftsfelder, in denen Produkte oder Dienstleistungen angeboten werden, die zur Erreichung von sozialen Zielen (basierend auf den SDGs) beitragen. Es werden sowohl direkte Investitionen in Unternehmen über Aktien und Anleihen als auch indirekte Investitionen über Zielfonds berücksichtigt. Die Gesamtsumme wird mit 1.000 Euro investiertem Kapital ins Verhältnis gesetzt. Die Berechnung des Indikators basiert auf Daten von MSCI ESG Research LLC und spiegelt den Durchschnitt der Datenlage an den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum wider.

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

4. Durchschnittlicher MSCI Government ESG Score

Der Indikator „Government ESG Score“ betrug im Berichtszeitraum 6,64.

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

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

● ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Referenzperiode	31.12.2023 - 31.12.2024	31.12.2022- 31.12.2023	31.12.2021- 31.12.2022
ESG Government Score	6,64 ESG Score	6,49 ESG Score	6,12 ESG Score
Anzahl Verletzungen der Ausschlusskriterien	0,00 Verletzungen	0,00 Verletzungen	0,00 Verletzungen
Ökologische Wirkung (pro 1.000 €)	68,89 €	53,55 €	41,90 €
Soziale Wirkung (pro 1.000 €)	44,05 €	47,22 €	51,16 €
Anteil Investitionen mit E/S-Merkmal	91,45%	96,66%	86,68%
Nachhaltige Investitionen	26,49%	24,90%	14,27%
Anteil der taxonomiekonformen Investitionen	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der anderen ökologisch nachhaltigen Investitionen	18,28%	16,06%	7,53%
Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen	8,21%	8,84%	6,74%
Andere E/S Merkmale	64,96%	71,76%	72,41%
Anteil der Sonstigen Investitionen	8,55%	3,34%	13,32%

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

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

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

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

Zudem konnten nachhaltige Investitionen in der Form von Staats- oder Unternehmensanleihen getätigt werden, deren Mittelverwendung an die Finanzierung von ökologischen und/ oder

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

sozialen Projekten z.B. aus den Bereichen Erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Gesundheitswesen, Bildung oder Sanitäreinrichtungen gebunden ist (sogenannte Green Bonds, Social Bonds oder Sustainability Bonds) und die damit zur Erreichung eines oder mehrerer der SDGs beitragen.

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

Um darüber hinaus spezifische, als besonders relevant erachtete PAI gezielt zu begrenzen, wurden je nach Höhe bzw. Ausprägung der PAI weitere Emittenten und Zielfonds aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Hierfür hat die Gesellschaft für eine Auswahl an PAI-Indikatoren Schwellenwerte definiert.

Für Unternehmen waren im Berichtszeitraum für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

- Treibhausgasemissionsintensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)

Für Staaten waren im Berichtszeitraum für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

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

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

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

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

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

- Treibhausgasemissionen (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- CO₂-Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Emissionen in Wasser (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 2)

Für Zielfonds waren für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

- CO₂-Fußabdruck (PAI 1 und PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Emissionen in Wasser (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Treibhausgasemissionsintensität der Länder (PAI 15, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)

Darüber hinaus wurde im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft Maßnahmen ergriffen, um auf eine Reduzierung der PAI der Unternehmen im Anlageuniversum hinzuwirken. Dazu nutzte die Verwaltungsgesellschaft zum einen ihr Stimmrecht auf Hauptversammlungen. Zum anderen trat die Verwaltungsgesellschaft mit Unternehmen, die bestimmte Schwellenwerte bei PAI-Indikatoren oder anderen ESG-Kennzahlen überschritten und/ oder in ESG-Kontroversen verwickelt waren, in Dialog. In den Gesprächen wurden die Unternehmen auf Missstände aufmerksam gemacht und auf Lösungswege hingewiesen. Die Schwerpunkte sowie die Ergebnisse der Engagementaktivitäten sind im Engagement-Bericht der Verwaltungsgesellschaft des Fonds zu finden. Der aktuelle Engagement-Bericht sowie die Abstimmungsergebnisse auf Hauptversammlungen sind unter folgendem Link

abrufbar: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2024 - 31.12.2024

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AIS-Amun.Idx US Corp. SRI A.N.UCIT.ETF USD A.N (LU1806495575)	Zielfonds	8,94%	Luxemburg
Apple Inc. Reg.Shares (US0378331005)	Hardware & Ausrüstung	2,14%	Vereinigte Staaten
Microsoft Corp. Reg.Shares (US5949181045)	Software & Dienste	2,02%	Vereinigte Staaten
NVIDIA Corp. Reg.Shares (US67066G1040)	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,91%	Vereinigte Staaten
L&G ESG Em.Mkts Corp.Bd ETF Reg.Shs Dis. (IE00BLRPRF81)	Zielfonds	1,41%	Irland
Apple Inc. Notes 21/26 (US037833EB24)	Hardware & Ausrüstung	1,31%	Vereinigte Staaten
Amazon.com Inc. Reg.Shares (US0231351067)	Vertrieb u. Einzelhandel für Nicht-Basiskonsumgüter	1,28%	Vereinigte Staaten
Republik Italien B.T.P. 24/34 (IT0005584856)	Staatsanleihen	1,02%	Italien
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A (US30303M1027)	Medien & Unterhaltung	0,84%	Vereinigte Staaten
Land Mecklenburg-Vorpommern Landessch. 24/32 (DE000A3823Q5)	Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	0,82%	Deutschland
Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A (US02079K3059)	Medien & Unterhaltung	0,77%	Vereinigte Staaten
Johnson & Johnson Notes 24/29 (US478160CU63)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,71%	Vereinigte Staaten
International Bank Rec. Dev. MTN 24/31 (US459058LF82)	Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	0,71%	Weltbank
Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 24/34 (US500769KD52)	Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	0,70%	Deutschland
Apple Inc. Notes 16/36 (US037833BW97)	Hardware & Ausrüstung	0,69%	Vereinigte Staaten



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

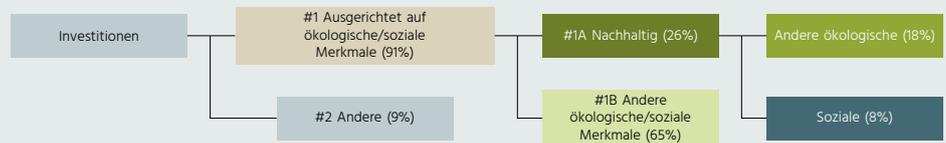
Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitrugen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 91,45%. Darunter fallen alle Investitionen, die die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Ausschlusskriterien des Fonds einhielten.

Nachhaltige Investitionen (#1A Nachhaltig) im Sinne des Artikel 2 Nr.17 der Offenlegungsverordnung ((EU) 2019/2088) sind alle Investitionen des Finanzprodukts in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beitragen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Der Anteil nachhaltiger Investitionen betrug im Berichtszeitraum 26,49%. Dabei wurden sowohl nachhaltige Investitionen mit Umweltziel als auch nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel getätigt.

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

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

Die Angaben in der Grafik stellen den Durchschnitt der Vermögensallokation aus den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums dar und beziehen sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Geringfügige Abweichungen in der prozentualen Gewichtung der Investitionen resultieren aus rundungsbedingten Differenzen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

Die Zuteilung der Investitionen zu den Sektoren und Teilssektoren erfolgte auf Basis von Daten von externen Researchanbietern sowie internem Research. Staaten und staatsnahe Emittenten wurden unter „Staatsanleihen“ sowie „Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen“ zusammengefasst. Für Investitionen in Zielfonds erfolgte keine Durchschau auf die im Zielfonds enthaltenen Emittenten, sondern ein separater Ausweis aller im Sondervermögen enthaltenen Zielfonds unter „Zielfonds“. Unter „Sonstige“ fielen Bankguthaben, Derivate, Forderungen und Emittenten, für die keine Branchenzuteilung vorlag.

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 9,38% der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt. Zur Berechnung des Anteils der Investitionen in Sektoren und Teilssektoren der fossilen Brennstoffe wurde auf Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC zurückgegriffen. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

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

Sektor	Anteil
Basiskonsumgüter	4,08%
Haushaltsartikel & Pflegeprodukte	1,04%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,25%
Vertrieb und Einzelhandel von Basiskonsumgütern	0,79%
Energie	1,17%
Energie	1,17%
Finanzwesen	12,05%
Banken	5,79%
Finanzdienstleistungen	4,70%
Versicherungen	1,56%
Gesundheitswesen	6,52%
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,88%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,64%
Immobilien	1,31%
Gebäudemanagement & Immobilienentwicklung	0,30%
Immobilienvermögensgesellschaften	1,01%
Industrie	7,21%
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,74%
Investitionsgüter	4,31%
Transportwesen	2,16%
Informationstechnologie	15,13%
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,93%
Hardware & Ausrüstung	5,01%
Software & Dienste	6,19%
Kommunikationsdienste	6,53%
Medien & Unterhaltung	3,04%
Telekommunikationsdienste	3,49%
Nicht-Basiskonsumgüter	7,38%
Automobile & Komponenten	3,08%
Dienstleistungsunternehmen	1,09%
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,98%
Vertrieb u. Einzelhandel für Nicht-Basiskonsumgüter	2,23%
Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanl.	3,81%
Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	3,81%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,68%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,68%
Sonstige	8,55%
Sonstige	8,55%
Staatsanleihen	3,01%
Staatsanleihen	3,01%
Versorgungsbetriebe	8,04%
Versorgungsbetriebe	8,04%
Zielfonds	11,53%
Zielfonds	11,53%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

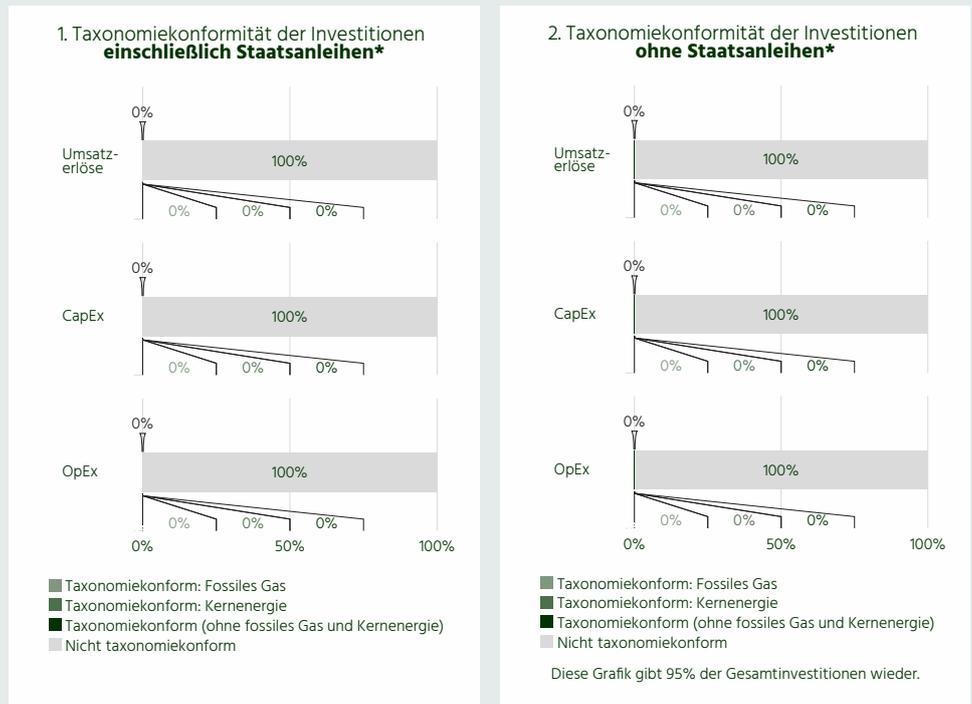
Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

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

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

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

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



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

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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 18,28%.

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 8,21%.

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



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

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

- Derivate und andere derivative Instrumente wie zum Beispiel Optionen, Futures und Swaps. Die Investitionen dienten zur Risikoabsicherung z.B. gegen Kursschwankungen oder zu Investitionszwecken, aber nicht zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale.
- Bankguthaben sowie flüssige Mittel. Diese wurden aus Liquiditätszwecken gehalten.

Bei diesen Investitionen wurde ein ökologischer und sozialer Mindestschutz angewendet, in der Form, dass auch mit diesen Investitionen nicht in Hersteller geächteter und kontroverser Waffen

investiert wurde. Zudem wurde im Rahmen dieser Investitionen nicht in Produkte investiert, die die Preisentwicklung von Grundnahrungsmitteln abbilden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Überwachung der Konformität der Investitionsentscheidungen mit den ökologischen und sozialen Merkmalen erfolgte im Rahmen von standardisierten Prozessen. Es wurden nur Investitionsentscheidungen getroffen und entsprechende Kauf- oder Verkaufstransaktionen durchgeführt, welche im Rahmen der Vorabprüfung den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie entsprachen. Eine Transaktion konnte nicht ausgeführt werden, wenn sie gegen die im Rahmen der Anlagestrategie festgelegten Ausschlusskriterien verstieß. Lagen für einen Emittenten keine Daten oder ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen vor und waren betriebseigene Recherchen nicht möglich, wurde in die Wertpapiere dieser Unternehmen oder Staaten nicht investiert.

Bei der Identifikation von schweren Kontroversen (z.B. schwere Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact) galten interne Fristen für den Verkauf der betroffenen Titel. Das Portfoliomanagement erhielt zudem regelmäßig für die Investitionsentscheidung relevante Informationen bezüglich Veränderungen im investierbaren Anlageuniversum.

Um den Investitionsentscheidungsprozess zu unterstützen, wurde die hauseigene Research-Plattform um Informationen und Daten zu Nachhaltigkeitsaspekten erweitert. Zudem wurden den Entscheidungsträgern über die Handelssysteme relevante Datenpunkte für Investitionsentscheidungen zur Verfügung gestellt. Die Plattform kombiniert externe Daten und ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen mit internen Recherchen sowie Analysen und wird um relevante Erkenntnisse aus Gesprächen mit Unternehmensvertretern ergänzt. Das Portfoliomanagement wurde im Rahmen regelmäßiger Schulungen über Neuerungen und Wissenswertes durch das ESG-Team der Verwaltungsgesellschaft informiert.

Im Rahmen der Mitwirkungspolitik, nahm die Verwaltungsgesellschaft zudem ihre Rolle als aktiver Investor wahr. Bei Unternehmen mit kritischen Geschäftsaktivitäten versuchte sie ihren Einfluss als aktiver Aktionär zu nutzen, um diese Unternehmen zu einem nachhaltigeren und verantwortlicheren Wirtschaften zu bewegen. Hierzu trat die Gesellschaft in den aktiven und zielgerichteten Dialog mit ausgewählten Unternehmen zu Themen wie Umweltschutz und Klimawandel. Wurden ESG-Kontroversen bei Unternehmen identifiziert, wurden diese darauf angesprochen und zur Aufklärung bzw. Beseitigung des Missstandes aufgefordert. Die angesprochenen Themen wurden dokumentiert und die Entwicklung nachverfolgt. Zudem übte die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte auf Hauptversammlungen aus und stimmte regelmäßig auf Hauptversammlungen ab. Details zu den Abstimmungsergebnissen und zu den Schwerpunkten sowie den Ergebnissen der Mitwirkungspolitik sind unter folgendem Link abrufbar: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset

Frankfurt am Main, den 25. März 2025
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-Nachhaltigkeit Multi Asset – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen ab.

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 der Deka Investment GmbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen den Abschnitt „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ des Jahresberichts sowie die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen mit Ausnahme der in § 101 KAGB aufgeführten und geprüften Bestandteile des Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Deka Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens 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 nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 27. März 2025

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 112,7 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 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

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Mitglied

Prof. Dr. Thorsten Neumann
Lehrstuhl für Volkswirtschaftslehre, Statistik und Asset Management der Hochschule Neu-Ulm, Kronberg

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 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 2024

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



Deka Investment GmbH

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

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

