

Halbjahresbericht
zum 31. Oktober 2024.

Deka-Nachhaltigkeit Dynamisch

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Oktober 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Nachhaltigkeit Dynamisch für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 31. Oktober 2024.

Rückläufige Inflationsraten sowie sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte, auch wenn sich die wirtschaftliche Lage weltweit uneinheitlich zeigte. Während sich in Europa, bedingt vor allem durch eine Stagnation in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität abzeichnete, präsentierte sich die Wirtschaftslage in den USA in einer dynamischen Verfassung. Jedoch sorgten die geopolitischen Belastungsfaktoren und militärischen Konflikte wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken wurde weiterhin durch die Inflationsentwicklung bestimmt. Den spürbar nachlassenden Inflationsdruck nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 zum Anlass für erste Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz seit Juni in drei Schritten auf zuletzt 3,40 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende mit einem Absenken des Leitzinsintervalls um 50 Basispunkte auf 4,75 Prozent bis 5,00 Prozent ein. Zwischen Ende April und Anfang September waren die Renditen 10-jähriger US-Treasuries stark rückläufig. Zuletzt stiegen die Verzinsungen jedoch erneut deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich möglicher Handelszölle und der zukünftig steigenden Verschuldung der USA. Die Verzinsung 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag zum Monatsultimo bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,3 Prozent.

Die globalen Zinssenkungserwartungen wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich überwiegend in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Indizes, wie der DAX, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite sowie der Nikkei 225, neue Rekordstände. Der chinesische Aktienmarkt hinkte hingegen der internationalen Marktentwicklung zunächst hinterher. Die Ankündigung von Konjunkturstimuli durch die chinesische Regierung im September bescherte dem chinesischen Aktienmarkt in der Folge bis Anfang Oktober einen rasanten Anstieg, der belebend auf die globalen Märkte ausstrahlte.

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

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

Mit freundlichen Grüßen


Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2024	6
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024	7
Anhang	11
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	12

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Deka-Nachhaltigkeit Dynamisch Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds 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 (z.B. Aktien und Anleihen) investieren. Im Rahmen des Auswahlprozesses für Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile werden neben wirtschaftlichen Aspekten auch Nachhaltigkeitskriterien (Ökologie, Soziales und Governance) berücksichtigt. Der Anteil des Fondsvermögens, der in Aktien (Aktien, Aktienfonds, Aktienderivate) investiert werden darf, beträgt maximal 100%.

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 makro-ökonomischen 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 und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Nachhaltigkeit Dynamisch

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	12,1%

ISIN	
Anteilklasse CF	DE000DKOV6U7

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

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.

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% des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, der Europäischen Union, der Mitgliedstaaten der Europäischen Union und der Mitgliedstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) 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.

Deka-Nachhaltigkeit Dynamisch

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	114.909.231,80	69,08
Brasilien	1.766.644,73	1,07
China	2.001.636,49	1,20
Dänemark	2.194.948,07	1,31
Deutschland	3.416.115,10	2,04
Finnland	233.337,00	0,14
Frankreich	845.403,00	0,51
Großbritannien	2.237.060,02	1,35
Indien	6.529.640,85	3,93
Irland	2.254.790,30	1,36
Japan	1.481.070,95	0,88
Kaiman-Inseln	8.057.957,61	4,84
Kanada	194.384,67	0,12
Korea, Republik	1.199.097,27	0,72
Niederlande	1.583.493,75	0,96
Schweden	578.144,95	0,35
Schweiz	2.769.916,64	1,67
Taiwan	2.951.293,64	1,77
USA	74.614.296,76	44,86
2. Anleihen	15.975.200,00	9,61
Deutschland	15.975.200,00	9,61
3. Investmentanteile	1.573.230,62	0,95
Deutschland	1.573.230,62	0,95
4. Zertifikate	17.263.744,50	10,38
Irland	17.263.744,50	10,38
5. Sonstige Wertpapiere	1.634.179,69	0,98
Schweiz	1.634.179,69	0,98
6. Derivate	-262.504,61	-0,16
7. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	14.419.847,51	8,67
8. Sonstige Vermögensgegenstände	1.032.799,46	0,62
II. Verbindlichkeiten	-214.500,99	-0,13
III. Fondsvermögen	166.331.227,98	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	114.909.231,80	69,08
BRL	751.906,34	0,45
CHF	2.769.916,64	1,67
DKK	2.194.948,07	1,31
EUR	5.900.612,45	3,55
GBP	2.237.060,02	1,35
HKD	8.138.910,15	4,88
INR	3.997.864,06	2,41
JPY	1.481.070,95	0,88
SEK	578.144,95	0,35
TWD	2.951.293,64	1,77
USD	83.907.504,53	50,46
2. Anleihen	15.975.200,00	9,61
EUR	15.975.200,00	9,61
3. Investmentanteile	1.573.230,62	0,95
EUR	1.573.230,62	0,95
4. Zertifikate	17.263.744,50	10,38
EUR	9.855.491,00	5,93
USD	7.408.253,50	4,45
5. Sonstige Wertpapiere	1.634.179,69	0,98
CHF	1.634.179,69	0,98
6. Derivate	-262.504,61	-0,16
7. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	14.419.847,51	8,67
8. Sonstige Vermögensgegenstände	1.032.799,46	0,62
II. Verbindlichkeiten	-214.500,99	-0,13
III. Fondsvermögen	166.331.227,98	100,00

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

Deka-Nachhaltigkeit Dynamisch

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								149.782.355,99	90,05
Aktien								114.909.231,80	69,08
EUR								5.900.612,45	3,55
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK		14.500	0	0	EUR 20,280	294.060,00	0,18
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		2.100	440	0	EUR 629,700	1.322.370,00	0,80
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		9.500	9.500	0	EUR 44,245	420.327,50	0,25
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		4.000	0	0	EUR 61,940	247.760,00	0,15
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		18.500	5.500	0	EUR 37,160	687.460,00	0,41
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		12.500	12.500	0	EUR 29,520	369.000,00	0,22
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK		2.600	0	0	EUR 81,000	210.600,00	0,13
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		4.475	0	0	EUR 56,320	252.032,00	0,15
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		16.120	0	0	EUR 14,475	233.337,00	0,14
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK		6.750	6.750	0	EUR 38,685	261.123,75	0,16
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		3.100	0	2.900	EUR 97,930	303.583,00	0,18
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		7.260	4.750	0	EUR 178,920	1.298.959,20	0,78
BRL								751.906,34	0,45
BRB3SAACNOR6	B3 S.A. - Brasil Bolsa Balcao Reg.Shares	STK		230.000	230.000	0	BRL 10,780	396.276,02	0,24
BRLRENACNOR1	Lojas Renner S.A. Reg.Shares	STK		119.500	119.500	0	BRL 18,620	355.630,32	0,21
CHF								2.769.916,64	1,67
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		16.220	0	0	CHF 81,760	1.410.922,48	0,85
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		11.300	0	0	CHF 94,030	1.130.462,86	0,68
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK		8.000	8.000	0	CHF 26,850	228.531,30	0,14
DKK								2.194.948,07	1,31
DK00062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		16.950	3.350	0	DKK 755,800	1.717.151,67	1,03
DK0010219153	Rockwool A/S Navne-Aktier B	STK		800	0	0	DKK 3.000,000	321.694,26	0,19
DK00061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier	STK		9.000	0	0	DKK 129,400	156.102,14	0,09
GBP								2.237.060,02	1,35
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		6.250	4.450	1.300	GBP 110,780	827.937,32	0,50
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares	STK		25.000	0	0	GBP 9,520	284.598,78	0,17
GB000B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		20.000	0	0	GBP 47,020	1.124.523,92	0,68
HKD								8.138.910,15	4,88
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shares	STK		242.500	45.000	112.500	HKD 94,550	2.717.018,41	1,63
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Reg.Shares H	STK		22.000	0	0	HKD 281,400	733.611,41	0,44
CNE1000003G1	Industr. & Commec.Bk of China Reg.Shares H	STK		1.356.000	520.000	514.000	HKD 4,660	748.798,41	0,45
KYG596691041	Meituan Reg.Shs ClB	STK		53.400	0	0	HKD 182,500	1.154.844,29	0,69
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp)Co.China Reg.Shares H	STK		91.000	0	0	HKD 48,150	519.226,67	0,31
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		47.250	0	14.550	HKD 404,600	2.265.410,96	1,36
INR								3.997.864,06	2,41
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd. Reg.Shares	STK		35.000	0	0	INR 1.608,100	616.504,15	0,37
INE040A01034	HDFC Bank Ltd. Reg.Shares	STK		127.000	18.000	0	INR 1.732,700	2.410.360,53	1,45
INE030A01027	Hindustan Unilever Ltd. Reg.Shares (demater.)	STK		13.000	0	0	INR 2.528,000	359.977,48	0,22
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd. Reg.Shares	STK		14.000	0	0	INR 3.984,500	611.021,90	0,37
JPY								1.481.070,95	0,88
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares	STK		8.000	0	0	JPY 4.117,000	199.057,17	0,12
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK		11.500	9.200	2.700	JPY 2.723,500	189.291,97	0,11
JP3397200001	Suzuki Motor Corp. Reg.Shares	STK		20.000	0	24.000	JPY 1.542,500	186.449,90	0,11
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK		55.900	0	9.100	JPY 2.682,500	906.271,91	0,54
SEK								578.144,95	0,35
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier	STK		11.000	0	0	SEK 210,400	199.634,27	0,12
SE0000108227	SKF AB Namens-Aktier B	STK		21.500	10.500	0	SEK 204,100	378.510,68	0,23
TWD								2.951.293,64	1,77
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares	STK		99.600	12.600	0	TWD 1.030,000	2.951.293,64	1,77
USD								83.907.504,53	50,46
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		6.000	0	0	USD 114,450	632.553,43	0,38
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		6.000	0	0	USD 201,500	1.113.669,86	0,67
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		2.900	0	0	USD 346,570	925.804,16	0,56
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK		1.850	350	0	USD 486,680	829.364,41	0,50
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		51.650	6.150	5.000	USD 174,460	8.300.349,12	4,99
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		34.900	4.800	5.350	USD 192,730	6.195.907,33	3,73
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		30.060	2.300	13.150	USD 230,100	6.371.413,04	3,83
US0567521085	Baidu Inc. Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK		7.000	4.000	0	USD 92,220	594.638,91	0,36
US0594603039	Banco Bradesco S.A BBD Reg.Pfd.Shs 2004 (Sp.ADRs)	STK		130.000	130.000	0	USD 2,570	307.756,08	0,19
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK		20.000	0	0	USD 42,310	779.476,79	0,47
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK		1.900	0	0	USD 236,610	414.111,09	0,25
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)	STK		3.700	0	1.300	USD 113,940	388.336,40	0,23
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK		70	0	0	USD 4.463,930	287.836,31	0,17
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK		12.900	6.300	0	USD 52,660	625.749,82	0,38
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK		18.350	17.825	1.300	USD 176,640	2.985.762,71	1,80
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares	STK		2.150	0	0	USD 379,240	751.074,06	0,45
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		16.200	0	0	USD 55,590	829.548,64	0,50
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		18.100	8.100	0	USD 42,240	704.259,40	0,42
US2774321002	Eastman Chemical Co. Reg.Shares	STK		4.500	0	0	USD 104,990	435.201,73	0,26
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK		3.600	3.600	0	USD 68,630	227.586,59	0,14
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK		3.300	350	450	USD 846,830	2.574.188,47	1,55
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK		3.400	0	0	USD 109,020	341.440,68	0,21
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		6.300	9.800	3.500	USD 88,290	512.368,28	0,31
US45104G1040	ICICI Bank Ltd. Reg.Shares (Sp.ADR'S)	STK		44.641	0	0	USD 31,290	1.286.677,31	0,77

Deka-Nachhaltigkeit Dynamisch

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US4567881085	Infosys Ltd. Reg.Shares (Spons.ADRs)		STK	64.000	0	0	USD 21,120	1.245.099,48	0,75
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares		STK	850	850	0	USD 513,770	402.270,17	0,24
US4655621062	Itau Unibanco Holding S.A. Reg.Pfd.Shs (ADRs)		STK	125.000	60.000	0	USD 6,140	706.982,31	0,43
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	10.300	0	0	USD 160,610	1.523.842,11	0,92
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	11.760	0	0	USD 224,410	2.430.970,52	1,46
IE000S9YS762	Linde plc Reg.Shares		STK	1.800	0	400	USD 473,400	784.929,99	0,47
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Reg.Shares		STK	1.000	1.000	0	USD 303,850	279.891,30	0,17
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	5.970	1.820	850	USD 513,690	2.824.916,45	1,70
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	4.000	0	9.000	USD 90,500	333.456,15	0,20
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	9.200	0	1.900	USD 104,830	888.389,83	0,53
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	7.450	0	450	USD 591,800	4.061.265,66	2,44
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	19.350	4.600	2.900	USD 432,530	7.709.520,54	4,64
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	1.500	0	0	USD 753,740	1.041.460,94	0,63
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares		STK	4.400	4.400	0	USD 47,960	194.384,67	0,12
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	57.200	61.425	11.400	USD 139,335	7.341.527,27	4,41
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	5.000	0	0	USD 174,560	803.979,37	0,48
US7223041028	PDD Holdings Inc. Reg.Shs (Spon.ADRs)		STK	7.550	1.550	0	USD 120,870	840.612,10	0,51
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	3.486	0	1.900	USD 166,210	533.721,50	0,32
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	35.000	0	0	USD 28,520	919.491,53	0,55
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares		STK	3.200	0	1.800	USD 125,670	370.434,78	0,22
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares		STK	1.150	0	0	USD 266,630	282.447,03	0,17
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares		STK	4.450	750	2.300	USD 296,400	1.214.977,89	0,73
US7960508882	Samsung Elect. Co. Ltd. R.Shs(Sp.GDRs144A/95)		STK	1.220	220	0	USD 1.067,000	1.199.097,27	0,72
US8793691069	Teleflex Inc. Reg.Shares		STK	1.250	1.250	0	USD 235,220	270.841,01	0,16
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	7.040	0	2.400	USD 257,550	1.670.184,23	1,00
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	17.700	0	5.100	USD 65,920	1.074.782,61	0,65
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares		STK	1.000	0	0	USD 524,400	483.050,85	0,29
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	6.900	0	0	USD 166,160	1.056.101,69	0,63
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	4.000	0	3.000	USD 95,080	350.331,61	0,21
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	2.200	0	0	USD 550,620	1.115.847,46	0,67
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	8.100	11.500	3.400	USD 65,060	485.432,94	0,29
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	3.000	0	0	USD 290,160	801.842,30	0,48
US98850P1093	Yum China Hldgs Inc. Reg.Shares		STK	6.080	0	3.920	USD 44,700	250.346,35	0,15
Verzinsliche Wertpapiere								15.975.200,00	9,61
EUR								15.975.200,00	9,61
DE000BU3Z005	2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. Gruene 23/33		EUR	16.000.000	1.000.000	0	% 99,845	15.975.200,00	9,61
Zertifikate								17.263.744,50	10,38
EUR								9.855.491,00	5,93
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC Rohst.-Zert. XAU 19/18		STK	97.000	160.000	110.500	EUR 101,603	9.855.491,00	5,93
USD								7.408.253,50	4,45
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 09/00		STK	30.000	31.000	28.000	USD 268,080	7.408.253,50	4,45
Sonstige Beteiligungswertpapiere								1.634.179,69	0,98
CHF								1.634.179,69	0,98
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	5.710	1.550	840	CHF 269,000	1.634.179,69	0,98
Wertpapier-Investmentanteile								1.573.230,62	0,95
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								1.573.230,62	0,95
EUR								1.573.230,62	0,95
DE000DK0LMT4	Deka-Absolute Return Defensiv		ANT	14.846	0	0	EUR 105,970	1.573.230,62	0,95
Summe Wertpapiervermögen								EUR 151.355.586,61	91,00
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-262.504,61	-0,16
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 24		XCME	USD	Anzahl -62				-262.504,61	-0,16
Summe Aktienindex-Derivate								EUR -262.504,61	-0,16
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	8.545.163,79			% 100,000	8.545.163,79	5,14
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	5.787,15			% 100,000	775,71	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	2.059.600,54			% 100,000	172.897,69	0,10
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	44.091,52			% 100,000	3.803,22	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	38.848,12			% 100,000	23.521,44	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	40.001,89			% 100,000	26.476,68	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	259.754,14			% 100,000	276.359,18	0,17
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	20.101,34			% 100,000	24.037,05	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	10.799.640,62			% 100,000	1.279.760,23	0,77
DekaBank Deutsche Girozentrale			INR	0,01			% 100,000	0,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	27.490.640,00			% 100,000	166.146,74	0,10
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	489.843,53			% 100,000	341.437,65	0,21

Deka-Nachhaltigkeit Dynamisch

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	3.864.158,60			% 100,000	3.559.468,13	2,14
	Summe Bankguthaben						EUR	14.419.847,51	8,67
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	14.419.847,51	8,67
	Sonstige Vermögensgegenstände								
	Zinsansprüche		EUR	261.420,77				261.420,77	0,16
	Dividendenansprüche		EUR	75.885,22				75.885,22	0,05
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	639.646,28				639.646,28	0,38
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	203,80				203,80	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	36.040,68				36.040,68	0,02
	Forderungen aus Quellensteuerrückstattung		EUR	19.602,71				19.602,71	0,01
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.032.799,46	0,62
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-67,26				-67,26	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-13.964,48				-13.964,48	-0,01
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-200.469,25				-200.469,25	-0,12
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-214.500,99	-0,13
	Fondsvermögen						EUR	166.331.227,98	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse CF						STK	1.627.762,000	
	Anteilwert Klasse CF						EUR	102,18	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,83627 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46050 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,91225 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,59320 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93992 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08560 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,51084 = 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	6,25675 = 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	91,29460 = 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,43465 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	165,46000 = 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	34,76035 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,43880 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,65161 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XCME Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
	Börsengehandelte Wertpapiere			
	Aktien			
	HKD			
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Reg.Shares H	STK	0	641.000
	USD			
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	0	23.000
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK	0	3.200
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares	STK	3.000	3.000
	Verzinsliche Wertpapiere			
	EUR			
ES0413860851	3,2500 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 24/34	EUR	100.000	100.000
	Nichtnotierte Wertpapiere			
	Andere Wertpapiere			
	EUR			
FR001400Q9B4	Alstom S.A. Anrechte	STK	14.500	14.500

Gattungsbezeichnung

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

EUR

Volumen in 1.000

7.326

Deka-Nachhaltigkeit Dynamisch

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
(Basiswert(e): S&P 500 Index) Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): Nasdaq-100 Index)	EUR	24.261
Zinsterminkontrakte Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM))	EUR	30.541
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
befristet (Basiswert(e): 2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. Gruene 23/33)	EUR	7.038
unbefristet (Basiswert(e): 2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. Gruene 23/33, Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien)	EUR	23.654

Deka-Nachhaltigkeit Dynamisch

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF
Anteilwert Klasse CF

STK
EUR

1.627.762
102,18

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die 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.

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

Im Sondervermögen bestehen zum Berichtsstichtag keine offenen Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte. Erläuterungen gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nur für zeitraumbezogene Angaben erforderlich.

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	1.322,60	100,00
Kostenanteil des Fonds	436,48	33,00
Ertragsanteil der KVG	436,48	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.

Frankfurt am Main, den 1. November 2024

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

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. Oktober 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

