

Jahresbericht
zum 31. Dezember 2023.

Deka Portfolio

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

31. Dezember 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka Portfolio mit dem Teilfonds Deka Portfolio Nachhaltigkeit Globale Aktien für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Sowohl die im gesamten Berichtszeitraum anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren (Ukraine-Krieg, Nahost-Konflikt) als auch die teilweise drastischen Preissteigerungen, welche die wirtschaftliche Stimmung eintrübten, waren zentrale Themen des Jahres 2023. Vor dem Hintergrund hoher Lebenshaltungskosten, einer schwachen Auslandsnachfrage und einer strafferen Geldpolitik verlor die europäische Wirtschaftsentwicklung spürbar an Schwung. In Deutschland muss für das Jahr 2023 sogar mit einem leichten Rückgang des Bruttoinlandsprodukts gerechnet werden. Im Laufe des Jahres zeigte die Inflation jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was in den letzten Monaten zu einer aufgehellten Stimmung an den Finanzmärkten führte.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Maßnahmen veranlasste. Während sich die Fed zuletzt in einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent bewegte, erhöhte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz bis auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zogen die Renditen in diesem Umfeld bis in das dritte Quartal hinein signifikant an. Angesichts von Anzeichen eines Endes des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich jedoch die Verzinsungen zuletzt merklich von ihren zuvor erreichten mehrjährigen Höchstständen. Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen ging auf Jahressicht von 2,6 Prozent auf 2,0 Prozent zurück. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten Ende 2023 bei 3,9 Prozent und damit exakt auf dem Niveau des Vorjahres.


Angesichts der verschiedenen wirtschaftlichen und geopolitischen Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen auf, konnten jedoch auf Jahressicht überwiegend deutlich zulegen. Lediglich China litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise. Am Devisenmarkt notierte der Euro Ende Dezember mit 1,10 US-Dollar etwas höher als zu Jahresbeginn, während bei den Rohstoffen Rohöl den Berichtszeitraum bei rund 77 US-Dollar pro Barrel (Brent Future) beendete. Die Feinunze Gold kletterte über die Marke von 2.000 US-Dollar und erreichte im Dezember kurzzeitig ein neues Allzeit-Hoch.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	7
Anhang	16
Ökologische und/oder soziale Merkmale	20
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	38
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	40

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 01.01.2023 bis 31.12.2023

Deka Portfolio Nachhaltigkeit Globale Aktien

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Teilfonds Deka Portfolio Nachhaltigkeit Globale Aktien ist es, durch die Nutzung von Chancen und die Vermeidung von Risiken, die sich aus ökonomischen, ökologischen und sozialen Entwicklungen ergeben, ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds weltweit hauptsächlich in Aktien an. Bei der Zusammenstellung des Portfolios ist ein attraktives Chance/Risiko-Verhältnis wichtig, was vor allem durch die Auswahl von Aktien erreicht wird, die niedrige Kurschwankungen erwarten lassen. Die Maximierung der Rendite im Vergleich zum breiten Aktienmarkt steht nicht im Vordergrund. Die Anlageentscheidungen für die Aktienausswahl basieren auf finanzmathematischen Analysen, die wissenschaftlich fundiert sind.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teilfondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmensführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden die Emittenten nach Kriterien für Umwelt (z.B. Klimaschutz), soziale Verantwortung (z.B. Menschenrechte, Standards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Transparenz und Berichterstattung, Bestechung und Korruption) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Die Ausschlusskriterien orientieren sich beispielsweise 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 z.B. den Schutz der internationalen Menschenrechte achten und sicherstellen. Sie sollen unter anderem die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen 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.

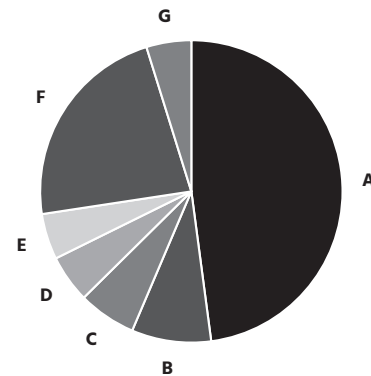
Wichtige Kennzahlen

Deka Portfolio Nachhaltigkeit Globale Aktien

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	4,3%	7,2%	7,2%
ISIN	LU0133819333		
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.			

Fondsstruktur

Deka Portfolio Nachhaltigkeit Globale Aktien



A	USA	47,9%
B	Kanada	8,5%
C	Schweiz	6,2%
D	Japan	5,1%
E	Großbritannien	4,9%
F	Sonstige Länder	22,6%
G	Barreserve, Sonstiges	4,8%

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

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.

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.

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

Deka Portfolio Nachhaltigkeit Globale Aktien

Hoher Investitionsgrad

Vor dem Hintergrund wirtschaftlicher und geopolitischer Belastungsfaktoren verloren 2023 die europäische wie auch die deutsche Wirtschaft an Schwung. Im Laufe des Jahres zeigte die Inflationsentwicklung jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was in den letzten Monaten zu einer aufgehellten Stimmung an den Finanzmärkten führte. Die internationalen Aktienindizes verzeichneten in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen, konnten auf Jahressicht jedoch überwiegend deutlich zulegen.

Der Investitionsgrad wurde in der ganzen Berichtsperiode auf einem hohen Niveau gehalten. Zum Stichtag waren 95,2 Prozent des Fondsvermögens direkt in Aktien weltweit angelegt. Aktien-Derivate (Futures auf Aktienindizes) befanden sich zum Stichtag ebenfalls im Portfolio. Der wirtschaftliche Investitionsgrad erhöhte sich hierdurch zuletzt um 4,3 Prozentpunkte.

Zum Ende des Berichtsjahres waren 47,9 Prozent des Fondsvermögens in US-amerikanischen Aktien investiert. Dahinter folgten Kanada, die Schweiz, Japan und Großbritannien als größte Länderengagements.

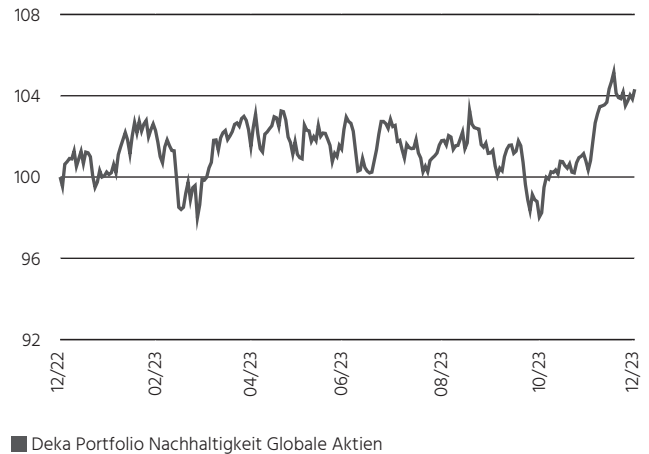
Auf Branchenebene bildeten zuletzt die Bereiche Pharma/Biotechnologie und Gesundheitswesen die größten Positionen. Akzente bestanden daneben weiterhin in den Bereichen Telekommunikation, Investitionsgüter und Versicherungen. Zurückhaltende Positionierungen bestanden in Aktien der Branchen Energie, Hardware und Halbleiter. Auf Einzeltitelebene wurden u. a. Loblaw Companies, CGI Inc, Chemed Corp stärker berücksichtigt. Das Technologieunternehmen Meta Platforms und die Halbleiter-Gesellschaft Nvidia waren hingegen weiterhin nicht im Portfolio vertreten und auch die niedrige Position in Apple wurde veräußert. Darüber hinaus wurde der Bestand in Microsoft reduziert.

Der Teilfonds Deka Portfolio Nachhaltigkeit Globale Aktien verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 4,3 Prozent. Das Fondsvolumen erhöhte sich auf 750,4 Mio. Euro.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

Deka Portfolio Nachhaltigkeit Globale Aktien

Index: 31.12.2022 = 100



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

Deka Portfolio Nachhaltigkeit Globale Aktien

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								714.071.279,05	95,17
Aktien								710.398.742,81	94,68
EUR								102.390.812,96	13,66
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		311.375	0	0	EUR 26,035	8.106.648,13	1,08
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		4.815	4.815	0	EUR 241,750	1.164.026,25	0,16
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		75.095	75.095	0	EUR 29,495	2.214.927,03	0,30
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur	STK		83.664	0	0	EUR 22,840	1.910.885,76	0,25
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		17.738	0	93.129	EUR 58,720	1.041.575,36	0,14
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		199.042	0	0	EUR 21,660	4.311.249,72	0,57
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		510.418	510.418	0	EUR 12,140	6.196.474,52	0,83
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		65.359	0	63.733	EUR 41,800	2.732.006,20	0,36
DE000A0ZZZZ5	freenet AG Namens-Aktien	STK		151.276	0	0	EUR 25,300	3.827.282,80	0,51
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK		27.984	27.984	0	EUR 37,500	1.049.400,00	0,14
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		11.401	0	5.549	EUR 215,200	2.453.495,20	0,33
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	STK		663	0	0	EUR 64,840	42.988,92	0,01
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien Inhaber-Vorzugsaktien	STK		107.464	66.494	0	EUR 72,680	7.810.483,52	1,04
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		457.747	426.901	125.059	EUR 11,870	5.433.456,89	0,72
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Açções Nominativas	STK		48.853	0	30.508	EUR 23,080	1.127.527,24	0,15
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares CLB	STK		108.000	50.040	18.521	EUR 18,020	1.946.160,00	0,26
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		2.441.739	585.621	0	EUR 3,110	7.593.808,29	1,01
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		8.372	0	1.807	EUR 450,900	3.774.934,80	0,50
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK		206.421	0	0	EUR 11,190	2.309.850,99	0,31
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		19.087	19.087	0	EUR 376,200	7.180.529,40	0,96
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		21.077	0	0	EUR 84,320	1.777.212,64	0,24
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK		49.836	13.302	0	EUR 56,920	2.836.665,12	0,38
ES0173093024	Redeia Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		381.973	46.233	0	EUR 14,900	5.691.397,70	0,76
FR0000120578	Sanoft S.A. Actions Port.	STK		69.934	0	20.168	EUR 89,770	6.277.975,18	0,84
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		20.988	0	0	EUR 139,600	2.929.924,80	0,39
FR0000120966	Société Bic S.A. Actions Port.	STK		6.805	0	0	EUR 63,050	429.055,25	0,06
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		406.375	406.375	0	EUR 7,534	3.061.629,25	0,41
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		55.498	0	6.020	EUR 129,000	7.159.242,00	0,95
AUD								13.548.971,72	1,81
AU0000000BXB1	Brambles Ltd. Reg.Shares	STK		348.781	297.235	0	AUD 13,600	2.925.554,91	0,39
AU00000030678	Coles Group Ltd. Reg.Shares	STK		217.815	0	162.437	AUD 16,110	2.164.212,26	0,29
AU0000000MPL3	Medibank Private Ltd. Reg.Shares	STK		859.409	0	0	AUD 3,560	1.886.976,20	0,25
AU0000000NAB4	National Australia Bank Ltd. Reg.Shares	STK		95.295	0	176.591	AUD 30,700	1.804.367,59	0,24
AU0000000TSL2	Telstra Group Ltd. Reg.Shares	STK		1.952.144	0	0	AUD 3,960	4.767.860,76	0,64
CAD								63.841.341,75	8,49
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares	STK		12.600	0	12.500	CAD 130,680	1.124.532,09	0,15
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK		41.300	0	42.700	CAD 51,800	1.461.073,26	0,19
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK		40.300	23.000	0	CAD 165,460	4.553.970,87	0,61
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		98.700	10.800	0	CAD 141,500	9.538.185,73	1,26
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares	STK		41.400	0	0	CAD 163,420	4.620.593,15	0,62
CA3759161035	Gildan Activewear Inc. Reg.Shares (Sub.Vtg)	STK		14.400	0	0	CAD 43,870	431.441,89	0,06
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK		170.100	0	0	CAD 39,320	4.567.830,76	0,61
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK		31.400	5.300	0	CAD 201,860	4.328.845,64	0,58
CA5394811015	Loblaws Companies Ltd. Reg.Shares	STK		113.500	85.800	0	CAD 127,370	9.873.137,67	1,31
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		64.900	64.900	0	CAD 29,220	1.295.141,12	0,17
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares	STK		182.700	73.500	0	CAD 68,150	8.503.477,95	1,12
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares	STK		15.900	0	0	CAD 100,780	1.094.368,69	0,15
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		37.940	0	0	CAD 134,040	3.473.153,10	0,46
CA85472N1096	Stantec Inc. Reg.Shares	STK		10.700	0	0	CAD 105,710	772.488,52	0,10
CA85853F1053	Stella-Jones Inc. Reg.Shares	STK		5.200	0	0	CAD 76,850	272.922,54	0,04
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK		62.800	0	0	CAD 68,120	2.921.638,41	0,39
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		20.500	0	30.400	CAD 64,230	899.257,29	0,12
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		28.280	0	0	CAD 85,250	1.646.516,08	0,22
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. Reg.Shares	STK		31.100	0	14.400	CAD 115,950	2.462.766,99	0,33
CHF								38.952.231,09	5,18
CH0360674466	Galenica AG Namens-Aktien	STK		41.275	0	0	CHF 72,700	3.224.089,67	0,43
CH0025238863	Kuehne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK		8.751	5.449	0	CHF 288,700	2.714.501,51	0,36
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		108.321	0	7.197	CHF 84,210	9.800.809,50	1,30
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien	STK		29.583	0	5.492	CHF 117,500	3.734.785,81	0,50
CH0239229302	SFS Group AG Nam.-Aktien	STK		5.774	0	0	CHF 103,800	643.961,28	0,09
CH1256740924	SGS S.A. Namen-Aktien	STK		11.976	26.125	14.149	CHF 72,180	928.783,06	0,12
CH0008038389	Swiss Prime Site AG Namens-Aktien	STK		27.325	0	17.775	CHF 89,500	2.627.657,92	0,35
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK		15.206	0	1.307	CHF 504,200	8.237.652,12	1,09
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		14.997	4.812	0	CHF 436,900	7.039.990,22	0,94
DKK								6.280.200,87	0,84
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		66.996	109.592	42.596	DKK 698,700	6.280.200,87	0,84
GBP								36.965.221,49	4,93
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK		91.371	0	33.519	GBP 24,210	2.547.876,56	0,34
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		187.599	63.976	0	GBP 21,500	4.645.625,48	0,62
GB00BN75WP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		416.022	110.309	0	GBP 14,584	6.988.245,76	0,93
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares	STK		249.093	249.093	0	GBP 7,770	2.229.244,78	0,30

Deka Portfolio Nachhaltigkeit Globale Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	192.916	0	82.366	GBP 31,070	6.903.744,62	0,92
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares		STK	235.121	37.107	0	GBP 17,645	4.778.463,79	0,64
GB0007908733	SSE PLC Shares		STK	48.328	0	32.631	GBP 18,605	1.035.627,83	0,14
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle PLC Reg.Shares		STK	167.599	0	0	GBP 6,635	1.280.818,43	0,17
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs		STK	538.898	0	0	GBP 2,897	1.798.168,08	0,24
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		STK	108.624	0	100.021	GBP 38,025	4.757.406,16	0,63
JPY								38.412.147,97	5,12
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. Reg.Shares		STK	50.600	0	0	JPY 3.366,000	1.088.095,57	0,15
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares		STK	184.660	0	0	JPY 4.486,000	5.292.178,88	0,71
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	133.000	33.800	37.800	JPY 7.359,000	6.252.775,83	0,83
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	6.103.700	7.975.300	2.091.300	JPY 172,300	6.718.632,27	0,90
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares		STK	9.500	0	9.400	JPY 10.155,000	616.319,56	0,08
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	338.100	87.400	55.100	JPY 3.132,000	6.765.023,96	0,90
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	52.000	52.000	0	JPY 6.798,000	2.258.327,48	0,30
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares		STK	838.100	531.500	103.400	JPY 1.759,500	9.420.794,42	1,25
NOK								13.296.392,55	1,78
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer		STK	379.547	194.756	0	NOK 215,200	7.253.027,13	0,97
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer		STK	223.349	0	0	NOK 184,800	3.665.198,09	0,49
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	340.382	205.320	312.540	NOK 78,680	2.378.167,33	0,32
NZD								1.733.878,13	0,23
NZTELE0001S4	Spark New Zealand Ltd. Reg.Shares		STK	584.414	0	0	NZD 5,180	1.733.878,13	0,23
SEK								6.427.473,32	0,86
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B		STK	28.122	0	0	SEK 291,100	740.163,04	0,10
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares		STK	134.876	134.876	0	SEK 124,760	1.521.419,67	0,20
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	326.107	0	0	SEK 109,300	3.222.695,45	0,43
SE0000115420	Volvo (publ), AB Namn-Aktier A (fria)		STK	39.100	0	0	SEK 266,800	943.195,16	0,13
SGD								4.713.662,46	0,63
SGIL01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	205.900	205.900	0	SGD 33,410	4.713.662,46	0,63
USD								383.836.408,50	51,15
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	38.167	30.948	0	USD 110,400	3.809.453,76	0,51
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	18.922	0	0	USD 154,750	2.647.300,88	0,35
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares CIA		STK	13.858	8.614	0	USD 351,590	4.404.967,20	0,59
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	54.713	0	0	USD 82,110	4.061.553,59	0,54
US0130911037	Albertsons Companies Inc. Reg.Shares		STK	53.105	53.105	0	USD 22,990	1.103.773,57	0,15
IE00BFR3W74	Allegion PLC Reg.Shares		STK	14.438	0	0	USD 126,860	1.655.912,38	0,22
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	26.059	26.059	0	USD 165,120	3.890.120,31	0,52
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	12.655	7.942	14.842	USD 288,460	3.300.299,52	0,44
IE00BLPHW54	AON PLC Reg.Shares A		STK	19.867	19.867	0	USD 289,310	5.196.385,29	0,69
US0383361039	AptarGroup Inc. Reg.Shares		STK	11.816	11.816	0	USD 125,200	1.337.458,82	0,18
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	24.593	0	0	USD 232,490	5.169.176,90	0,69
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	19.355	6.644	4.622	USD 243,030	4.252.640,49	0,57
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	17.042	17.042	0	USD 260,580	4.014.830,81	0,54
US1046741062	Brady Corp. Reg.N.Vot.Shs CIA		STK	65.718	57.070	0	USD 58,840	3.495.929,05	0,47
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	74.128	47.451	30.344	USD 51,220	3.432.633,72	0,46
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	3.436	3.436	0	USD 1.122,410	3.486.665,55	0,46
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)		STK	32.082	0	0	USD 86,890	2.520.210,63	0,34
US1344291091	Campbell Soup Co. Reg.Shares		STK	40.447	67.928	27.481	USD 42,990	1.572.024,71	0,21
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	34.488	34.488	0	USD 100,280	3.126.712,45	0,42
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares		STK	40.081	17.723	33.880	USD 177,780	6.442.094,01	0,86
US03073E1055	Cencora Inc. Reg.Shares		STK	27.971	17.066	11.978	USD 203,490	5.145.844,67	0,69
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares		STK	52.881	38.175	9.281	USD 152,560	7.293.667,26	0,97
US16359R1032	Chemed Corp. Reg.Shares		STK	17.270	8.584	0	USD 584,320	9.123.231,53	1,21
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares		STK	18.759	0	0	USD 224,430	3.806.240,28	0,51
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	196.673	98.623	0	USD 50,480	8.975.728,27	1,19
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs CIA		STK	27.058	0	11.713	USD 75,840	1.855.237,97	0,25
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares		STK	78.045	0	22.154	USD 79,240	5.591.072,96	0,75
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares		STK	24.194	9.398	0	USD 240,580	5.262.266,09	0,70
US26210C1045	Dropbox Inc. Reg.Shares CIA		STK	217.675	104.555	0	USD 29,720	5.848.748,76	0,78
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares		STK	63.339	0	0	USD 136,760	7.831.336,80	1,04
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares		STK	16.964	5.681	0	USD 468,670	7.187.883,45	0,96
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	722	0	0	USD 580,850	379.146,28	0,05
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	5.827	0	0	USD 97,090	511.475,84	0,07
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares		STK	75.909	47.640	0	USD 127,580	8.755.510,55	1,16
US3119001044	Fastenal Co. Reg.Shares		STK	111.135	103.479	0	USD 64,840	6.514.775,70	0,87
US3535141028	Franklin Electric Co. Inc. Reg.Shares		STK	20.895	0	0	USD 97,420	1.840.331,71	0,25
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares		STK	9.916	5.981	0	USD 452,270	4.054.524,29	0,54
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares		STK	60.333	19.435	41.273	USD 64,970	3.543.834,20	0,47
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	73.355	34.720	35.885	USD 81,140	5.381.090,95	0,72
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares		STK	90.925	0	0	USD 76,060	6.252.378,18	0,83
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	125.235	15.930	0	USD 71,260	8.068.209,11	1,08
US4435106079	Hubbell Inc. Reg.Shares		STK	3.740	2.979	0	USD 328,100	1.109.387,94	0,15
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	15.345	15.345	0	USD 455,610	6.320.708,30	0,84
US45167R1041	IDEX Corp. Reg.Shares		STK	10.551	10.551	0	USD 217,060	2.070.518,09	0,28
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares		STK	7.768	0	0	USD 261,880	1.839.150,02	0,25
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	32.504	0	0	USD 163,750	4.811.979,03	0,64
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares		STK	6.156	16.014	54.887	USD 125,780	700.028,64	0,09
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	24.617	24.617	0	USD 156,580	3.484.793,29	0,46

Deka Portfolio Nachhaltigkeit Globale Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	28.476	10.031	16.071	USD 170,300	4.384.289,67	0,58	
US4878361082	Kellanova Co. Reg.Shares		STK	39.266	0	55.505	USD 55,620	1.974.482,34	0,26	
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares		STK	50.686	24.199	0	USD 120,820	5.536.463,72	0,74	
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	22.937	0	0	USD 227,060	4.708.503,05	0,63	
US5150981018	Landstar System Inc. Reg.Shares		STK	31.504	3.959	0	USD 195,590	5.570.804,95	0,74	
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	41.686	0	0	USD 188,790	7.114.998,59	0,95	
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares		STK	27.537	0	11.151	USD 67,170	1.672.236,05	0,22	
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	7.521	7.521	0	USD 457,500	3.110.801,46	0,41	
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	101.033	59.323	0	USD 108,770	9.935.231,36	1,31	
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	13.492	0	19.062	USD 375,280	4.577.594,94	0,61	
US5534981064	MSA Safety Inc. Reg.Shares		STK	3.760	0	0	USD 168,810	573.841,06	0,08	
US5535301064	MSC Industrial Direct Co. Inc. Reg.Shares CIA		STK	27.055	27.055	0	USD 101,580	2.484.627,88	0,33	
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC Reg.Shares		STK	40.377	0	0	USD 59,290	2.164.318,17	0,29	
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	35.699	9.459	40.994	USD 148,750	4.800.855,48	0,64	
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares		STK	47.866	37.776	0	USD 97,830	4.233.551,02	0,56	
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares		STK	47.453	16.395	0	USD 119,500	5.126.691,53	0,68	
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	30.224	12.675	13.708	USD 169,390	4.628.553,80	0,62	
US7433121008	Progress Software Corp. Reg.Shares		STK	151.450	26.992	0	USD 54,430	7.452.692,79	0,99	
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	58.945	0	0	USD 137,660	7.336.017,27	0,98	
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	9.924	2.560	0	USD 881,700	7.910.668,84	1,05	
US7703231032	Robert Half Inc. Reg.Shares		STK	17.420	0	0	USD 88,160	1.388.434,32	0,19	
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares		STK	2.900	2.900	0	USD 545,940	1.431.358,83	0,19	
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares		STK	33.275	8.126	9.690	USD 289,940	8.722.315,79	1,15	
US87901J1051	TEGNA Inc. Reg.Shares		STK	82.780	0	0	USD 15,330	1.147.289,94	0,15	
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Reg.Shares		STK	22.988	22.988	0	USD 168,050	3.492.571,56	0,47	
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	24.852	0	0	USD 171,720	3.858.227,50	0,51	
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	87.242	0	0	USD 58,750	4.633.819,27	0,62	
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares		STK	12.761	0	18.661	USD 184,110	2.124.064,47	0,28	
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	5.084	0	0	USD 347,360	1.596.581,00	0,21	
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	86.425	52.300	52.619	USD 45,170	3.529.352,91	0,47	
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	40.431	18.460	0	USD 145,730	5.326.832,68	0,71	
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	20.020	0	0	USD 189,330	3.426.802,82	0,46	
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	27.394	25.581	0	USD 93,240	2.309.209,44	0,31	
US90384S3031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares		STK	15.436	1.654	0	USD 486,840	6.794.017,03	0,91	
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	11.122	1.822	0	USD 524,900	5.277.947,56	0,70	
US92343E1029	Verisign Inc. Reg.Shares		STK	7.242	7.242	0	USD 206,280	1.350.582,91	0,18	
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	25.573	17.672	2.698	USD 409,270	9.462.310,56	1,25	
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CIA		STK	10.043	10.043	0	USD 260,400	2.364.340,66	0,32	
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares		STK	9.331	0	4.384	USD 827,100	6.977.371,03	0,93	
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares		STK	13.353	0	0	USD 178,140	2.150.531,98	0,29	
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares		STK	6.332	0	7.245	USD 332,770	1.904.981,14	0,25	
US9427491025	Watts Water Technologies Inc. Reg.Shares CIA		STK	12.016	8.469	0	USD 211,140	2.293.696,99	0,31	
US9507551086	Werner Enterprises Inc. Reg.Shares		STK	28.170	0	94.651	USD 42,940	1.093.589,91	0,15	
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares		STK	16.312	0	0	USD 130,520	1.924.818,95	0,26	
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc. Reg.Shares		STK	13.449	26.048	12.599	USD 121,630	1.478.891,48	0,20	
Sonstige Beteiligungswertpapiere								3.672.536,24	0,49	
CHF								3.672.536,24	0,49	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	14.043	0	7.265	CHF 243,400	3.672.536,24	0,49	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	714.071.279,05	95,17
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 200				-43.750,00	-0,01	
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 24		XCME	USD	Anzahl 92				698.264,17	0,09	
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (ITI) März 24		XOSE	JPY	Anzahl 21				32.294,13	0,00	
Optionsrechte**										
Optionsrechte auf Aktienindizes										
S & P 500 Index (\$500) Put Dez. 23 4200 W2912		XCBO		Anzahl 95			USD 0,050	429,44	0,00	
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	687.237,74	0,08
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	19.773.594,00			% 100,000	19.773.594,00	2,63	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CZK	0,05			% 100,000	0,00	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	23.527.626,26			% 100,000	3.156.545,33	0,42	
DekaBank Deutsche Girozentrale			HUF	0,64			% 100,000	0,00	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	881.943,59			% 100,000	78.316,32	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	1.083.429,89			% 100,000	97.957,97	0,01	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	1.130.704,14			% 100,000	697.373,61	0,09	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	3.023.205,94			% 100,000	2.064.714,06	0,28	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	445.179,62			% 100,000	478.322,59	0,06	

Deka Portfolio Nachhaltigkeit Globale Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	1.538.920,35			% 100,000	1.772.520,88	0,24
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	1.707.277,90			% 100,000	197.600,47	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	333.743.113,00			% 100,000	2.132.135,14	0,28
DekaBank Deutsche Girozentrale			NZD	353.455,20			% 100,000	202.442,91	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	231.335,16			% 100,000	158.513,88	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	3.932.280,63			% 100,000	3.555.086,00	0,47
Summe der Bankguthaben							EUR	34.365.123,16	4,57
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	34.365.123,16	4,57
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	527.001,77				527.001,77	0,07
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	647.441,90				647.441,90	0,09
Einschüsse (Initial Margins)			JPY	19.845.000,00				126.780,81	0,02
Einschüsse (Initial Margins)			USD	1.030.400,00				931.561,34	0,12
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	76.625,05				76.625,05	0,01
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	2.309.410,87	0,31
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung			EUR	-738.755,63				-738.755,63	-0,10
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-184.774,17				-184.774,17	-0,02
Kostenpauschale			EUR	-106.380,81				-106.380,81	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-3.049,58				-3.049,58	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-1.032.960,19	-0,13
Fondsvermögen							EUR	750.400.090,63	100,00
Umlaufende Anteile							STK	12.817.728,000	
Anteilwert							EUR	58,54	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									95,17
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,08

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

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

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

73.266.229,68

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

DekaBank Deutsche Girozentrale - Niederlassung Luxemburg

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 28./29.12.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.12.2023

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86821	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45360	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,26130	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,06015	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93071	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,69750	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	382,32000	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10610	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46423	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,45940	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	156,53000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,64005	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62138	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,74595	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

Deka Portfolio Nachhaltigkeit Globale Aktien

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.12.2023 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte
- gekaufte Terminkontrakte
auf Indices

EUR

32.400.426,40

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.
Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000DXS1	DEXUS Reg.Stapled Secs (Units)	STK	0	118.212
CAD				
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares	STK	0	24.200
CA1366812024	Canadian Tire Corp. Ltd. Reg.Shares Cl.A	STK	0	6.500
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc. Reg.Shares (Sub. Vtg.)	STK	0	20.000
CA39138C1068	Great-West Lifeco Inc. Reg.Shares	STK	0	14.000
CA6665111002	Northland Power Inc. Reg.Shares	STK	94.800	220.300
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK	0	29.900
CA87971M1032	TELUS Corp. Reg.Shares	STK	0	134.200
CHF				
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namens-Aktien	STK	0	1.457
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK	0	3.067
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK	0	35.424
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK	23.104	23.104
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien	STK	0	851
DKK				
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier	STK	0	104.403
EUR				
FR001400AJ45	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom.	STK	0	16.296
DE0006599905	Merck kGaA Inhaber-Aktien	STK	0	30.382
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	128.840
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares Cl.B	STK	0	55.279
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.	STK	0	1.155.507
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK	0	21.004
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur	STK	0	354.694
GBP				
GB0031638363	Intertek Group PLC Reg.Shares	STK	0	4.044
JPY				
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK	0	42.200
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	32.100
JP3431900004	Sohgo Security Services Co.Ltd Reg.Shares	STK	0	12.200
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	51.100
SEK				
SE0006993770	Axfood AB Namn-Aktier	STK	0	92.019
SE0000190126	Industrivården AB Namn-Aktier A (fria)	STK	0	42.914
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B	STK	0	612.732
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier	STK	0	545.648
USD				
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK	24.492	36.445
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	15.968
US0017441017	AMN Healthcare Services Inc. Reg.Shares	STK	0	18.972
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares	STK	0	1.274
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK	0	11.897
US04621X1081	Assurant Inc. Reg.Shares	STK	0	14.342
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	1.886
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	59.518
US20602D1019	Concentrix Corp. Reg.Shares	STK	0	7.418
US2244411052	Crane NXT Co. Reg.Shares	STK	7.237	39.587
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK	0	27.020
US3434981011	Flowers Foods Inc. Reg.Shares	STK	0	289.591
US34965K1079	Fortrea Holdings Inc. Reg.Shares	STK	22.937	22.937
US3029411093	FTI Consulting Inc. Reg.Shares	STK	0	17.562
US6687711084	Gen Digital Inc. Reg.Shares	STK	0	65.730
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares	STK	0	109.464
US4404521001	Hormel Foods Corp. Reg.Shares	STK	0	91.630
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK	0	30.784
US4606901001	Interpublic Group of Comp.Inc. Reg.Shares	STK	0	134.513
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Reg.Shares	STK	0	39.595
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	3.841
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares	STK	0	391

Deka Portfolio Nachhaltigkeit Globale Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	44.361
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK	0	6.152
US74051N1028	Premier Inc. Reg.Shares	STK	0	149.701
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares	STK	0	21.627
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK	0	130.665
US92942W1071	W.K. Kellogg Co. Reg.Shares	STK	18.954	18.954
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares	STK	0	31.625
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	155.905	155.905
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien	STK	0	1.045
DKK				
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	0	58.853
USD				
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK	28.194	28.194
US9285634021	VMware Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	26.177	26.177
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809Q1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	567.469	567.469

Deka Portfolio Nachhaltigkeit Globale Aktien

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
		700.332.725,39
Mittelzuflüsse	154.724.427,38	
Mittelrückflüsse	-122.741.115,22	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		31.983.312,16
Ertragsausschüttung		-12.730.659,78
Ertragsausgleich		-211.965,35
Ordentlicher Ertragsüberschuss		4.609.706,27
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) ¹⁾		-10.424.564,49
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ¹⁾		36.841.536,43
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		750.400.090,63

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	12.263.237,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.713.515,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	2.159.024,000
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres	12.817.728,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	122.647.511,60	49,11	2.497.296,000
2021	308.728.437,04	60,00	5.145.550,000
2022	700.332.725,39	57,11	12.263.237,000
2023	750.400.090,63	58,54	12.817.728,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Deka Portfolio Nachhaltigkeit Globale Aktien

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Dividenden	14.856.754,76
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	830.284,72
davon aus negativen Einlagezinsen	-1.235,12
davon aus positiven Einlagezinsen	831.519,84
Sonstige Erträge ^{*)}	18.205,42
Ordentlicher Ertragsausgleich	-274.229,51
Erträge insgesamt	15.431.015,39
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	9.267.641,90
Taxe d'Abonnement	372.850,20
Zinsen aus Kreditaufnahmen	13,62
Kostenpauschale ^{**)}	1.334.540,47
Sonstige Aufwendungen ^{****)}	30.491,46
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	30.433,46
davon aus EMIR-Kosten	58,00
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-184.228,53
Aufwendungen insgesamt	10.821.309,12
Ordentlicher Ertragsüberschuss	4.609.706,27
Netto realisiertes Ergebnis ^{*)*****)}	-10.726.530,82
Außerordentlicher Ertragsausgleich	301.966,33
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-10.424.564,49
Aufwandsüberschuss	-5.814.858,22
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ^{*)}	36.841.536,43
Ergebnis des Geschäftsjahres	31.026.678,21

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 6 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung EUR 0,95 je Anteil und wird per 23. Februar 2024 mit Beschlussfassung vom 13. Februar 2024 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,48%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 245.194,70 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 0,00 EUR

- *) Ergebnis-Zusammensetzung:
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin-, Finanztermin-, Swap- und Optionsgeschäften
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin-, Finanztermin-, Swap- und Optionsgeschäften
- **) Für das Sondervermögen ist gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,18 % p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10 % p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,15 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).
- ***) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Erträge aus REITs.
- ****) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Researchkosten.
- *****) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus den Class-Action-Verfahren gegen Nielsen Holdings plc und Teva Pharmaceutical Ind. Ltd.

Deka Portfolio Nachhaltigkeit Globale Aktien

Relativer VaR

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

Zusammensetzung des Referenzportfolios:

100% MSCI World Net Return in EUR

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	66,57%
maximale Auslastung:	91,39%
durchschnittliche Auslastung:	72,47%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 auf Basis der Methode einer historischen Simulation berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

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

Hebelwirkung im Geschäftsjahr

(Nettomethode)	(Bruttomethode)
0,0	0,0

Anhang.

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

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

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

Die Verwahrstelle hat gegen das Fondsvermögen Anspruch auf die folgenden mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare:

a) ein Entgelt für die Tätigkeit als Verwahrstelle, das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des Fonds während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist;

b) Bearbeitungsgebühren für jede Transaktion für Rechnung des Fonds in Höhe der in Luxemburg banküblichen Gebühren.

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

- Vergütung der Verwahrstelle

- Kosten gemäß Artikel 17 Absatz 1 Buchstaben b) bis i) des Grundreglements
- Kosten, die im Zusammenhang mit der Verwendung eines Vergleichsmaßstabes entstehen können
- Kosten und Auslagen, die der Verwahrstelle aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäß Artikel 4 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.

Die Verwahrstelle erhält aus dem Teilfondsvermögen des Teilfonds Deka Portfolio Nachhaltigkeit Globale Aktien:

- eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des jeweiligen Teilfonds.

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

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen der jeweiligen Teilfonds die Kosten für die Bereitstellung von Anlysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente oder sonstige Vermögenswerte oder in Bezug auf die Emittenten oder potenziellen Emittenten von Finanzinstrumenten oder in engem Zusammenhang mit einer bestimmten Branche oder einen bestimmten Markt bis zu einer Höhe von 0,20% p.a. des jährlichen durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds, der aus den Tageswerten errechnet wird, belasten.

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

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

Deka Portfolio

	Verwaltungsvergütung	Kostenpauschale	Ertragsverwendung
Deka Portfolio Nachhaltigkeit Globale Aktien	bis zu 1,50% p.a., derzeit 1,25% p.a.	bis zu 0,28% p.a., derzeit 0,18% p.a.	Ausschüttung

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka International S.A. umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

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

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

Bemessung des Bonuspools

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

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka International S.A. bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des 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.

Für Mitarbeitende im Unternehmenserfolgsmodell wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unterneh-

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

Die variable Vergütung des Vorstands 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 den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Vorstandsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des 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 100

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

Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka International S.A. war im Geschäftsjahr 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 fand im

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitervergütung	2.164.770,73 EUR
davon feste Vergütung	1.840.811,25 EUR
davon variable Vergütung	323.959,48 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	26
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	< 550.000,00 EUR
davon Vorstand	< 550.000,00 EUR
davon weitere Risktaker	0 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker	0 EUR
* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt	
** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Vorstand befinden	

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	57.636.189,51 EUR
davon feste Vergütung	43.854.381,97 EUR
davon variable Vergütung	13.781.807,54 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	461

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

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

Unternehmenskennung (LEI-Code):

Deka Portfolio Nachhaltigkeit Globale Aktien 529900ZZIDFL1MW1179

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 15,71% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



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

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

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

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

sozialen Ungleichheit oder zu Konflikten beiträgt

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

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

- Umsätze aus der Herstellung oder dem Vertrieb gemäß internationalen Konventionen (z.B. Chemiewaffenkonventionen) verbotener geächteter Waffen und/oder Atom- und/oder Handfeuerwaffen generierten
- Umsätze aus der unkonventionellen Förderung von Erdöl und/oder Erdgas (inklusive Fracking) generierten
- Umsätze aus der Förderung von Kohle generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus dem Abbau von Uran generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung wesentlicher Komponente für Kernkraftwerke generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung oder dem Vertrieb in den Geschäftsfeldern Rüstungsgüter generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung in den Geschäftsfeldern Tabak und/oder Alkohol generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% in den Geschäftsfeldern Glücksspiel generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% in den Geschäftsfeldern Pornografie generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Energiegewinnung durch Kernspaltung (Atomenergie) generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus der Förderung von Erdöl generieren
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus dem Abbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generieren
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von/aus fossiler Brennstoffe (exklusive Erdgas) generieren
- 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 35 aufwiesen
- als Atommacht nach SIPRI (Stockholm International Peace Research Institute) galten
- die UN-Biodiversitäts-Konventionen nicht berücksichtigt
- das Klima-Übereinkommen von Paris (COP-21) nicht unterzeichnet hatten
- 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 32,15 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 134,18 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 -.

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	31.12.2022- 31.12.2023	31.12.2021- 31.12.2022
Anzahl Verletzungen der Ausschlusskriterien	0,00	0,00
	Verletzungen	Verletzungen
Ökologische Wirkung (pro 1.000 €)	32,15 €	32,52 €
Soziale Wirkung (pro 1.000 €)	134,18 €	134,40 €
Anteil Investitionen mit E/S-Merkmal	95,87%	97,14%
Nachhaltige Investitionen	15,71%	17,25%
Anteil der taxonomiekonformen Investitionen	0,00%	0,00%
Anteil der anderen ökologisch nachhaltigen Investitionen	3,28%	3,45%
Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen	12,43%	13,80%
Andere E/S Merkmale	80,16%	79,89%
Anteil der Sonstigen Investitionen	4,13%	2,86%

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

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

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

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

Zudem konnten nachhaltige Investitionen in der Form von Staats- oder Unternehmensanleihen getätigt werden, deren Mittelverwendung an die Finanzierung von ökologischen und/ oder sozialen Projekten z.B. aus den Bereichen Erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Gesundheits-

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.

wesen, 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 mehrerer der zuvor genannten PAI-Indikatoren nicht mehr eingehalten wurde, wurden die Portfoliomanager auf die Änderung aufmerksam gemacht und es galten interne Verkaufsfristen für die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der betroffenen Unternehmen und Staaten.

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

Zudem wurden seit dem 01.10.2023 für folgende weitere PAI-Indikatoren für Zielfondsinvestments Schwellenwerte festgelegt:

- 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)

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: 01.01.2023 - 31.12.2023

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
Novartis AG Namens-Aktien (CH0012005267)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,37%	Schweiz
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder (NL0011794037)	Vertrieb und Einzelhandel von Basiskonsumgütern	1,21%	Niederlande
Merck & Co. Inc. Reg.Shares (US58933Y1055)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,15%	Vereinigte Staaten
CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg) (CA12532H1047)	Software & Dienste	1,15%	Kanada
Swisscom AG Namens-Aktien (CH0008742519)	Telekommunikationsdienste	1,14%	Schweiz
SoftBank Corp. Reg.Shares (JP3732000009)	Telekommunikationsdienste	1,14%	Japan
Snap-on Inc. Reg.Shares (US8330341012)	Investitionsgüter	1,14%	Vereinigte Staaten
Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares (US12503M1080)	Finanzdienstleistungen	1,11%	Vereinigte Staaten
Hologic Inc. Reg.Shares (US4364401012)	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,11%	Vereinigte Staaten
Relx PLC Reg.Shares (GB00B2BODG97)	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,04%	Vereinigtes Königreich
Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares (US92532F1003)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,02%	Vereinigte Staaten
Cisco Systems Inc. Reg.Shares (US17275R1023)	Hardware & Ausrüstung	1,01%	Vereinigte Staaten
Unilever PLC Reg.Shares (GB00B10RZP78)	Haushaltsartikel & Pflegeprodukte	1,01%	Vereinigtes Königreich
Metro Inc. Reg.Shares (CA59162N1096)	Vertrieb und Einzelhandel von Basiskonsumgütern	1,00%	Kanada
Chemed Corp. Reg.Shares (US16359R1032)	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,00%	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?

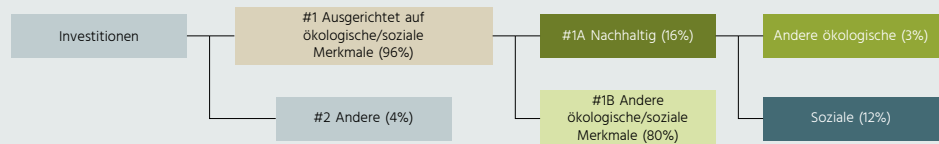
Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitrugen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 96%. Darunter fallen alle Investitionen, die die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie 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 16%. 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 3,82% 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	17,44%
Haushaltsartikel & Pflegeprodukte	4,54%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	7,08%
Vertrieb und Einzelhandel von Basiskonsumgütern	5,82%
Finanzwesen	12,72%
Banken	3,72%
Finanzdienstleistungen	1,74%
Versicherungen	7,26%
Gesundheitswesen	22,06%
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	9,68%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	12,38%
Immobilien	1,17%
Gebäudemanagement & Immobilienentwicklung	1,12%
Immobilienvermögensgesellschaften	0,05%
Industrie	16,70%
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	5,41%
Investitionsgüter	8,04%
Transportwesen	3,25%
Informationstechnologie	8,38%
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,66%
Hardware & Ausrüstung	1,12%
Software & Dienste	6,60%
Kommunikationsdienste	11,19%
Medien & Unterhaltung	2,80%
Telekommunikationsdienste	8,39%
Nicht-Basiskonsumgüter	3,16%
Dienstleistungsunternehmen	0,81%
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,95%
Vertrieb u. Einzelhandel für Nicht-Basiskonsumgüter	1,40%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,10%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,10%
Sonstige	4,13%
Sonstige	4,13%
Versorgungsbetriebe	2,95%
Versorgungsbetriebe	2,95%



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).

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht in Staatsanleihen. 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

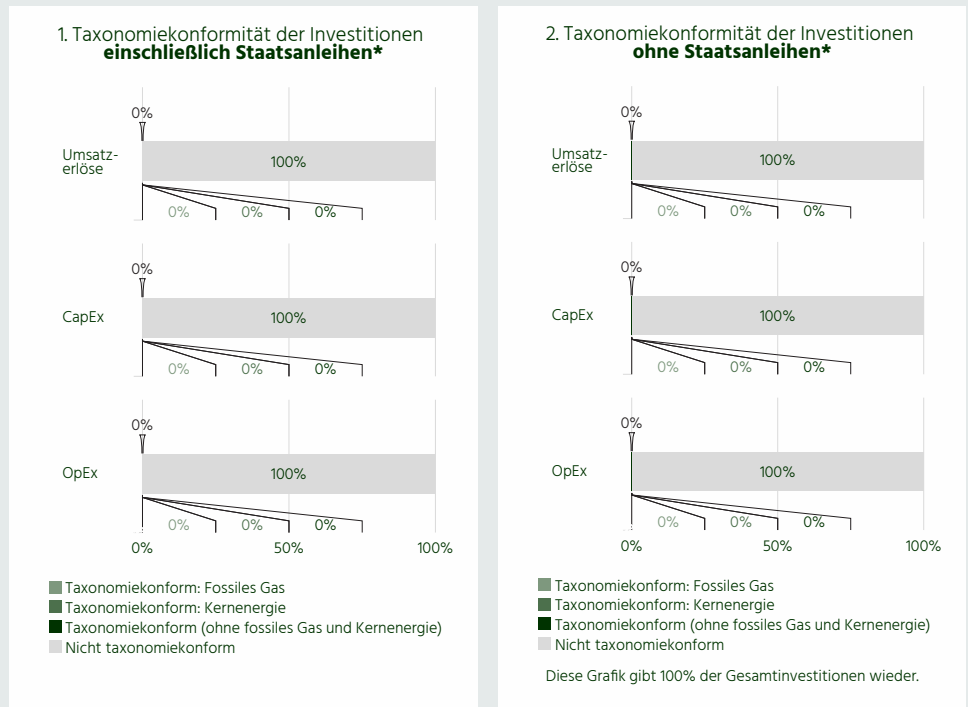
Nein

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 3,28%.

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 12,43%.

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 (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder). Diese wurden aus Liquiditätszwecken gehalten.

Bei diesen Investitionen wurde ein ökologischer und sozialer Mindestschutz angewendet, in der Form, dass auch mit diesen Investitionen nicht in Hersteller geächteter und kontroverser Waffen investiert wurde. Zudem wurde im Rahmen dieser Investitionen nicht in Produkte investiert, die die Preisentwicklung von Grundnahrungsmitteln abbilden.



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

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

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

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

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

Deka Portfolio

Luxemburg, den 10. April 2024
Deka International S.A.
Der Vorstand

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
Deka Portfolio

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Deka Portfolio und seiner jeweiligen Teilfonds (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Deka Portfolio und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung

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

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

Darüber hinaus:

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

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

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

Luxemburg, 12. April 2024

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée

Cabinet de revision agréé
20, Boulevard de Kockelscheuer
1821 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Rainer Mahnkopf, Réviseur d'entreprises agréé
Managing Director

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2022

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

Vorstand

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

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

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Stellvertretender Vorsitzender

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

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
1821 Luxembourg,
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 31. Dezember 2023

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



Deka International S.A.

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

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

 **Finanzgruppe**