

Jahresbericht
zum 31. Mai 2024.

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

31. Mai 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekaNachhaltigkeit Impact Aktien für den Zeitraum vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024.

Die europäische Wirtschaft hat in 2024 nach einer schwachen Entwicklung im Vorjahr wieder an Schwung gewonnen. Auch Deutschland als größtes EWU-Mitglied und Bremsklotz im zurückliegenden Kalenderjahr dürfte 2024 auf den Wachstumspfad zurückkehren. Der intakte Trend rückläufiger Inflationsraten im Betrachtungszeitraum stabilisierte die Finanzmärkte und verlieh insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Auftrieb. Insgesamt lässt der Rückgang der Teuerung mehr Spielraum für steigende Ausgaben und bildet damit einen zentralen Impuls für die gesamtwirtschaftliche Belebung. Während sich in Europa ein moderates Anziehen der wirtschaftlichen Aktivität abzeichnet, präsentierte sich die Wirtschaftslage in den USA hingegen sehr robust. Jedoch sorgten die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Seitens der Geldpolitik stand im Berichtsjahr die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zunächst zu weiteren Zinsanhebungen veranlasste. Während die Fed ab Juli das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent beibehielt, erhöhte die EZB zuletzt im September 2023 den Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 Prozent. In diesem Umfeld zogen an den Rentenmärkten die Renditen bis in das dritte Quartal hinein signifikant an. Mit ersten Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich die Verzinsungen ab November wieder merklich von ihren zuvor erreichten Höchstständen, bevor im ersten Quartal 2024 insbesondere die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung und wieder ansteigende Renditen sorgten. Die Verzinsung 10-jähriger deutscher Bundesanleihen lag Ende Mai bei 2,7 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,5 Prozent.

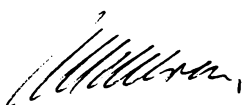
An den Aktienmärkten schlugen sich die aufziehenden Zinssenkungserwartungen in signifikanten Kursanstiegen wider, sodass die wichtigsten Aktienindizes im Berichtszeitraum mehrheitlich erfreuliche Zuwächse verzeichneten. Der DAX in Deutschland und der Dow Jones Industrial in den USA sowie der technologieelastige Nasdaq kletterten jeweils auf ein neues Rekordhoch und in Japan überwand der Nikkei 225 die Rekordmarke aus dem Jahr 1989. Der chinesische Aktienmarkt litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer weiter schwelenden Immobilienkrise und hinkte der Marktentwicklung hinterher.

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. Mai 2024	7
Anhang	17
Ökologische und/oder soziale Merkmale	21
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	39
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	41

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 01.06.2023 bis 31.05.2024

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-Nachhaltigkeit Impact 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 Fonds global in Wertpapiere von Unternehmen (davon mindestens 61% des Fondsvermögens in Aktien) an, deren Produkte und Dienstleistungen Lösungen zur Erreichung der Nachhaltigkeitsziele (Sustainable Development Goals – SDG) der Vereinten Nationen (UN) darstellen. Bei diesem Fonds wird ein aktiver Beitrag zur Erfüllung der Ziele "Gesundheit und Wohlergehen" (SDG 3), "Bekämpfung von Wasserknappheit" (SDG 6), "Bezahlbare und saubere Energie" (SDG 7), "verantwortungsvoller Konsum und nachhaltige Produktion" (SDG 12) sowie "Maßnahmen zum Klimaschutz" (SDG 13) geleistet (Impact Investing).

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Dabei werden im Rahmen des Investmentprozesses, d.h. einer Gesamtunternehmenseinschätzung, Unternehmen beurteilt, 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 Fondsallokation/ 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 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 entweder in das investierbare Anlagenuniversum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Die Ausschlusskriterien können sich an den Geschäftspraktiken der Emittenten oder den Geschäftsfeldern, in welchen sie aktiv sind, oder an den Prinzipien des UN Global Compact orientieren. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
Anteilklasse CF	7,6%	-8,2%	3,3%

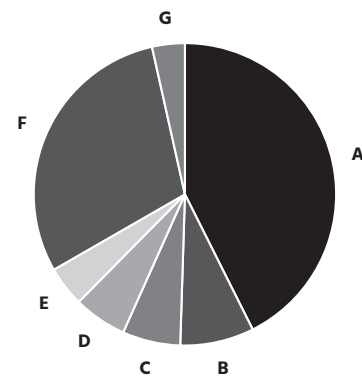
ISIN

Anteilklasse CF	LU2109588199
-----------------	--------------

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

Fondsstruktur

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien



A USA	42,6%
B Japan	7,9%
C Schweiz	6,2%
D Frankreich	5,7%
E Deutschland	4,3%
F Sonstige Länder	29,8%
G Barreserve, Sonstiges	3,5%

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

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.

Das Fondsmanagement wird durch einen Anlageausschuss beraten. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Positive Wertentwicklung

Der Berichtszeitraum des Fonds lässt sich in drei klar voneinander abgrenzbare Abschnitte unterteilen. Im ersten Abschnitt bis Ende Oktober 2023 dominierten die Themen der vergangenen zwei Jahre. Die steigende Inflation schürte Zinserwartungen, was sich wiederum belastend auf Wachstumswerte auswirkte. Deren

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

künftige Gewinne wurden mit einem höheren Zins diskontiert und zugleich wurden die Anschlussfinanzierungen für (vor allem kleinere) sich in der Produktentwicklung befindliche Unternehmen erschwert.

Im zweiten Abschnitt ab Ende Oktober 2023 kam es dann zu einer rasanten Wende der Inflations- und Zinserwartungen, was zu einem Rückgang des Zinsniveaus führte. Dies verhalf den Wachstumswerten im Fonds zu einer starken Erholung, die sich wiederum positiv auf die Fondspreis-Entwicklung des Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien auswirkte.

Im Januar 2024 führten schließlich steigende Inflationsdaten zu einem Wideranstieg der Renditen. Dieses Mal zeigten sich sowohl der breite Aktienmarkt als auch die im Fonds investierten Segmente unbeeindruckt von dieser Entwicklung. Zwar besteht Unsicherheit darüber, wann und wie schnell die Zinsen gesenkt werden, jedoch überwiegt am Markt die Überzeugung, dass das Zins-Hoch überschritten wurde. Zudem rückten durch die Euphorie um Künstliche Intelligenz (KI) und der durch die KI veranlasste rasante Anstieg in der Stromnachfrage die Themen erneuerbaren Energie und Erneuerung der Strominfrastruktur nach langer Zeit wieder in den Fokus. Der Fonds profitierte hier u.a. über seine Investitionen in den Werten von First Solar, Nexttracker, Quanta Services, Bloom Energy und Hannon Armstrong.

Das Fondsmanagement hat in der Berichtsperiode das Fondsvermögen entsprechend dem Marktumfeld angepasst und dabei die Aktieninvestitionsquote per saldo leicht verringert. Zum Stichtag entfielen 96,5 Prozent des Fondsvolumens auf Direktanlagen in Aktien, wobei unter Ländergesichtspunkten die USA (42,6 Prozent) mit weitem Abstand vor Japan (7,9 Prozent), der Schweiz (6,2 Prozent), Frankreich (5,7 Prozent) und Deutschland (4,3 Prozent) die größte Position bildeten.

Unter Branchenaspekten wies der Fonds eine breite Diversifikation auf, mit den größten Beständen in den Sektoren Industrie, Pharma, Technologie und Versorger. Der Fonds investiert in Unternehmen, die mit ihren Produkten oder Dienstleistungen einen Beitrag zur Erreichung der UN-Nachhaltigkeitsziele liefern. Zu den am höchsten gewichteten Titeln zählen neben Novo Nordisk auch Eli Lilly sowie Schneider Electric und Xylem.

Zu den gemiedenen oder vernachlässigten Unternehmen gehörten Öl- & Gaswerte, Minenfirmen sowie der Sektor Tabak & Alkohol. Diese bieten keine Lösungen für globale Nachhaltigkeitsprobleme und eignen sich somit nicht zur Anlage. Analog hält der Fonds nur sehr moderate Engagements in Banken, Softwareunternehmen und Finanzdienstleister, da diese ebenfalls nur sehr selten einen Impactbezug aufweisen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

Index: 31.05.2023 = 100



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

Ein aktienartiger Genussschein (Roche) vervollständigte das Aktienengagement. Optionen und Futures auf unterschiedliche Aktienindizes kamen im Berichtszeitraum für das Risikomanagement zum Einsatz. Devisentermingeschäfte wurden in der Berichtsperiode nicht berücksichtigt.

Positive Beiträge zur Wertentwicklung resultierten aus der Allokation im Bereich Erneuerbare Energien. Investitionen in Unternehmen, die das Thema Biokraftstoff (Sustainable Aviation Fuel) verfolgen, erwiesen sich hingegen als nachteilig. So lieferten u.a. Darling Ingredients und Neste Oyi negative Wertbeiträge.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien eine Wertsteigerung von plus 7,6 Prozent.

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

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								523.896.619,89	96,44
Aktien								520.625.778,90	95,84
EUR								79.355.041,08	14,59
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE Namens-Aktien		STK	107.000	171.400	64.400	EUR 20,880	2.234.160,00	0,41
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	6.800	12.900	8.750	EUR 885,600	6.022.080,00	1,11
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		STK	66.000	66.000	0	EUR 49,800	3.286.800,00	0,60
CH1216478797	DSM-Firmenich AG Namens-Aktien		STK	68.000	92.600	91.000	EUR 104,800	7.126.400,00	1,31
DE0005659700	Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien		STK	76.000	76.000	0	EUR 45,260	3.439.760,00	0,63
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom.		STK	4.400	2.175.300	2.170.900	EUR 3,690	16.236,00	0,00
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port.		STK	164.521	582.607	495.837	EUR 14,690	2.416.808,11	0,44
BE0003822393	Elia Group Actions au Port.		STK	17.000	17.000	0	EUR 93,200	1.584.400,00	0,29
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port.		STK	30.600	60.600	30.000	EUR 55,300	1.692.180,00	0,31
FR0000121147	Forvia SE Actions Port.		STK	100.000	188.350	88.350	EUR 15,015	1.501.500,00	0,28
NL00150003E1	Fugro N.V. Aand.op naam DR		STK	70.000	190.000	120.000	EUR 24,060	1.684.200,00	0,31
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien		STK	42.600	90.400	47.800	EUR 37,940	1.616.244,00	0,30
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien		STK	44.000	44.000	0	EUR 82,800	3.643.200,00	0,67
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	149.534	149.534	0	EUR 11,955	1.787.678,97	0,33
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	143.000	182.600	87.600	EUR 36,880	5.273.840,00	0,97
DE0006335003	KRONES AG Inhaber-Aktien		STK	7.000	7.000	0	EUR 124,400	870.800,00	0,16
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur		STK	35.000	40.600	5.600	EUR 99,940	3.497.900,00	0,64
IT0004931058	Maire S.p.A. Azioni nom.		STK	216.000	650.000	434.000	EUR 7,500	1.620.000,00	0,30
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.		STK	13.000	13.000	0	EUR 59,240	770.120,00	0,14
FR0000120578	Sanoŷ S.A. Actions Port.		STK	90.800	100.000	9.200	EUR 88,270	8.014.916,00	1,48
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	38.000	38.000	37.700	EUR 227,600	8.648.800,00	1,59
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	18.000	40.500	48.150	EUR 176,220	3.171.960,00	0,58
FR0013227113	Soitec S.A. Actions au Porteur		STK	22.400	22.400	0	EUR 109,400	2.450.560,00	0,45
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur		STK	228.700	205.000	114.650	EUR 30,540	6.984.498,00	1,29
AUD								3.263.463,31	0,60
AU000000BXB1	Brambles Ltd. Reg.Shares		STK	374.000	374.000	0	AUD 14,240	3.263.463,31	0,60
BRL								1.450.214,34	0,27
BRCOGNACNOR2	Cogna Educacao S.A. Reg.Shares		STK	4.300.000	4.300.000	0	BRL 1,900	1.450.214,34	0,27
CAD								5.075.040,05	0,94
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares		STK	600	600	0	CAD 3.718,820	1.508.434,91	0,28
CA85472N1096	Stantec Inc. Reg.Shares		STK	20.800	25.000	4.200	CAD 107,760	1.515.273,69	0,28
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares		STK	15.000	15.000	14.200	CAD 202,290	2.051.331,45	0,38
CHF								19.881.709,68	3,67
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien		STK	42.000	42.000	0	CHF 80,900	3.469.550,30	0,64
CH1101098163	BELIMO Holding AG Namens-Aktien		STK	4.000	4.000	0	CHF 426,000	1.739.982,85	0,32
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)		STK	2.900	4.100	1.200	CHF 552,800	1.636.972,59	0,30
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien		STK	11.300	22.200	10.900	CHF 483,200	5.575.460,52	1,03
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien		STK	50.600	119.000	68.400	CHF 31,740	1.639.958,34	0,30
CH1256740924	SGS S.A. Namen-Aktien		STK	26.419	26.419	0	CHF 83,680	2.257.425,48	0,42
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		STK	12.700	23.300	10.600	CHF 274,700	3.562.359,60	0,66
CNY								3.849.869,58	0,71
CNE100003662	Contemporary Amperex Technolog Reg.Shares A		STK	153.000	153.000	0	CNY 197,760	3.849.869,58	0,71
DKK								21.455.568,28	3,96
DK0060336014	Novonosis A/S Navne-Aktier B		STK	32.100	115.000	82.900	DKK 411,500	1.770.960,28	0,33
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	93.100	159.400	66.300	DKK 922,700	11.517.126,86	2,13
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier		STK	53.000	217.000	252.600	DKK 416,400	2.958.833,58	0,54
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier		STK	200.000	305.000	388.000	DKK 194,250	5.208.647,56	0,96
GBP								17.113.201,08	3,14
GB00BF4HYT85	Bank of Georgia Group PLC Reg.Shares		STK	86.000	86.000	0	GBP 37,350	3.770.933,49	0,69
GB00BNYK8G86	DARKTRACE PLC Reg.Shares		STK	280.000	280.000	0	GBP 5,880	1.932.836,74	0,36
GB0002074580	Genus PLC Reg.Shares		STK	174.000	174.000	85.000	GBP 17,920	3.660.556,11	0,67
GB0031638363	Intertek Group PLC Reg.Shares		STK	17.000	17.000	0	GBP 47,600	949.982,68	0,17
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares		STK	142.850	393.300	250.450	GBP 9,400	1.576.405,40	0,29
GB0007908733	SSE PLC Shares		STK	255.150	444.800	433.150	GBP 17,435	5.222.486,66	0,96
HKD								15.354.689,90	2,83
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	285.000	497.000	212.000	HKD 219,600	7.396.298,66	1,36
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd. Reg.Shs Reg.S		STK	2.814.000	2.814.000	0	HKD 14,360	4.775.466,21	0,88
HK0066009694	MTR Corporation Ltd. Reg.Shares		STK	1.016.350	1.016.350	0	HKD 26,500	3.182.925,03	0,59
IDR								8.380.185,43	1,54
ID1000109507	Bank Central Asia TBK, PT Reg.Shares		STK	9.038.000	0	237.000	IDR 9.125,000	4.688.104,42	0,86
ID1000118201	PT Bk.Rakyat Ind.(Persero)Tbk Reg.Shares		STK	15.000.000	15.000.000	0	IDR 4.330,000	3.692.081,01	0,68
INR								9.500.214,83	1,75
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterpr. Ltd. Reg.Shares (demat.)		STK	72.000	99.000	27.000	INR 5.790,000	4.620.016,19	0,85
INE406A01037	Aurobindo Pharma Ltd. Reg.Shares		STK	120.000	120.000	0	INR 1.190,000	1.582.561,68	0,29
INE101A01026	Mahindra & Mahindra Ltd. Reg.Shares		STK	118.700	308.000	189.300	INR 2.506,800	3.297.636,96	0,61
JPY								42.648.398,00	7,85
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	43.000	43.000	0	JPY 4.781,000	1.208.814,02	0,22
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares		STK	118.550	118.550	0	JPY 4.399,000	3.066.392,96	0,56
JP3853000002	Horiba Ltd. Reg.Shares		STK	23.850	23.850	0	JPY 12.480,000	1.750.149,94	0,32
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares		STK	14.000	14.000	0	JPY 19.060,000	1.569.001,00	0,29
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares		STK	12.900	7.000	0	JPY 70.690,000	5.361.915,68	0,99
JP3266400005	Kubota Corp. Reg.Shares		STK	149.000	149.000	0	JPY 2.221,000	1.945.839,95	0,36
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. Reg.Shares		STK	45.000	45.000	0	JPY 6.720,000	1.778.091,37	0,33

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
JP3733400000	Nippon Electric Glass Co. Ltd. Reg.Shares		STK	80.000	80.000	0	JPY 3.695,000	1.738.107,84	0,32
JP3164720009	Renesas Electronics Corp. Reg.Shares		STK	324.700	399.700	75.000	JPY 2.936,000	5.605.451,87	1,03
JP3368000000	Resonac Holdings Corp. Reg.Shares		STK	86.000	86.000	0	JPY 3.472,000	1.755.700,59	0,32
JP3357200009	Shimadzu Corp. Reg.Shares		STK	60.000	60.000	0	JPY 4.068,000	1.435.173,75	0,26
JP3358000002	Shimano Inc. Reg.Shares		STK	7.200	7.200	0	JPY 25.690,000	1.087.599,22	0,20
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	50.000	50.000	0	JPY 5.855,000	1.721.350,03	0,32
JP3162600005	SMC Corp. Reg.Shares		STK	3.000	3.000	0	JPY 78.810,000	1.390.192,27	0,26
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares		STK	58.200	58.200	0	JPY 9.042,000	3.094.281,18	0,57
JP3397200001	Suzuki Motor Corp. Reg.Shares		STK	480.000	480.000	0	JPY 1.863,500	5.259.481,39	0,97
JP3951600000	Unicharm Corp. Reg.Shares		STK	97.000	28.000	78.000	JPY 5.051,000	2.880.854,94	0,53
KRW								7.173.662,12	1,32
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	102.040	122.740	20.700	KRW 73.500,000	5.001.076,91	0,92
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd. Reg.Shares		STK	8.700	31.200	25.750	KRW 374.500,000	2.172.585,21	0,40
NOK								7.268.477,52	1,34
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	523.000	234.000	66.000	NOK 123,300	5.654.946,53	1,04
NO0012470089	Tomra Systems ASA Navne-Aksjer		STK	134.600	353.000	218.400	NOK 136,700	1.613.530,99	0,30
SEK								6.481.232,81	1,19
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A		STK	206.000	206.000	0	SEK 198,800	3.575.570,79	0,66
SE010441584	Calliditas Therapeutics AB Namn-Aktier		STK	160.000	160.000	0	SEK 208,000	2.905.662,02	0,53
THB								3.534.624,51	0,65
THB231010R11	True Corporation PCL Reg.Shs (NVDRs)		STK	16.000.000	16.000.000	0	THB 8,800	3.534.624,51	0,65
USD								268.840.186,38	49,49
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	20.700	0	17.800	USD 156,310	2.989.574,98	0,55
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares CIA		STK	11.300	11.300	0	USD 284,800	2.973.519,36	0,55
US00790R1041	Advanced Drainage Systems Inc. Reg.Shares		STK	46.650	44.400	70.250	USD 173,120	7.461.931,07	1,37
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares		STK	23.000	23.000	34.031	USD 166,750	3.543.610,83	0,65
US00766T1007	AECOM Reg.Shares		STK	38.900	47.000	8.100	USD 85,860	3.085.978,01	0,57
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	23.400	11.400	13.500	USD 131,420	2.841.382,24	0,52
US0152711091	Alexandria Real Est. Equ. Inc. Reg.Shares		STK	30.000	30.000	0	USD 116,300	3.223.690,29	0,59
US02361E1082	Ameresco Inc. Reg.Shares CIA		STK	60.000	202.770	142.770	USD 36,380	2.016.816,04	0,37
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares		STK	17.996	24.700	45.000	USD 126,280	2.099.727,32	0,39
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares CIA		STK	17.507	34.000	53.000	USD 133,070	2.152.505,30	0,40
US03662Q1058	Ansys Inc. Reg.Shares		STK	17.200	17.200	0	USD 319,910	5.084.035,85	0,94
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares		STK	28.507	20.000	0	USD 199,930	5.266.011,74	0,97
US0565251081	Badger Meter Inc. Reg.Shares		STK	27.000	39.700	12.700	USD 192,150	4.793.541,53	0,88
US0567521085	Baidu Inc. Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	27.000	27.000	0	USD 98,910	2.467.495,15	0,45
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	87.900	170.000	162.250	USD 75,000	6.091.194,68	1,12
US1135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	1.586	3.664	6.450	USD 1.364,080	1.998.919,78	0,37
CA11284V1058	Brookfield Renewable Corp. Reg.Shs CIA Sub.Vot.		STK	60.000	60.000	0	USD 31,350	1.737.965,44	0,32
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		STK	6.717	5.650	6.700	USD 288,250	1.788.945,07	0,33
US16115Q3083	Chart Industries Inc. Reg.Shares		STK	16.000	16.000	0	USD 153,900	2.275.154,76	0,42
US1844961078	Clean Harbors Inc. Reg.Shares		STK	10.000	10.000	20.500	USD 214,370	1.980.689,27	0,36
US1999081045	Comfort Systems USA Inc. Reg.Shares		STK	17.000	17.000	0	USD 335,220	5.265.397,76	0,97
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	20.900	58.000	37.100	USD 79,960	1.544.085,74	0,28
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	17.333	13.800	14.400	USD 252,740	4.047.623,04	0,74
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Reg.Shares C		STK	14.000	34.000	20.000	USD 169,920	2.197.985,77	0,40
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares		STK	28.000	57.600	43.600	USD 118,400	3.063.106,35	0,56
IE00B8KQ827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares		STK	10.900	12.300	1.400	USD 334,200	3.365.776,59	0,62
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares		STK	33.700	25.000	1.300	USD 228,700	7.121.121,69	1,31
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	14.750	15.000	19.850	USD 815,060	11.107.950,66	2,05
US29670G1022	Essential Utilities Inc. Reg.Shares		STK	142.481	107.400	62.000	USD 36,570	4.814.312,27	0,89
US3364331070	First Solar Inc. Reg.Shares		STK	22.250	80.450	58.200	USD 276,780	5.690.062,83	1,05
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares		STK	30.000	84.450	54.450	USD 58,000	1.607.687,33	0,30
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	54.000	54.000	0	USD 64,080	3.197.191,17	0,59
US41068X1000	Hannon Armstr.Sust.Inf.Cap.Inc Reg.Shares		STK	140.000	155.000	15.000	USD 32,820	4.245.403,31	0,78
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)		STK	106.000	28.000	7.000	USD 57,220	5.604.102,37	1,03
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	32.573	0	0	USD 72,580	2.184.374,33	0,40
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	37.000	37.000	53.463	USD 30,190	1.032.089,07	0,19
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	5.572	2.500	800	USD 562,970	2.898.335,80	0,53
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares		STK	14.150	19.800	5.650	USD 222,450	2.908.313,31	0,54
US4657411066	Itron Inc. Reg.Shares		STK	33.000	33.000	0	USD 108,220	3.299.695,09	0,61
US49177J1025	Kenvue Inc. Reg.Shares		STK	266.000	288.000	22.000	USD 18,990	4.667.227,20	0,86
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares		STK	43.057	18.000	4.100	USD 129,670	5.158.644,73	0,95
US50202M1027	Li Auto Inc. Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	176.450	300.000	123.550	USD 20,750	3.382.922,94	0,62
US5779331041	Maximus Inc. Reg.Shares		STK	42.100	42.100	0	USD 85,160	3.312.608,33	0,61
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares		STK	2.400	4.350	1.950	USD 1.699,950	3.769.638,73	0,69
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	27.000	27.000	0	USD 124,530	3.106.634,02	0,57
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	27.350	16.000	33.650	USD 126,290	3.191.380,86	0,59
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	5.164	0	4.300	USD 359,690	1.716.196,21	0,32
US5534981064	MSA Safety Inc. Reg.Shares		STK	10.000	10.000	0	USD 178,550	1.649.727,43	0,30
US65290E1010	Nextracker Inc. Reg.Shs CIA		STK	59.000	186.700	127.700	USD 56,650	3.088.191,81	0,57
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC Reg.Shares		STK	22.900	28.000	5.100	USD 82,690	1.749.608,24	0,32
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	5.600	31.900	40.530	USD 1.105,000	5.717.453,57	1,05
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	14.457	0	29.300	USD 117,090	1.564.048,91	0,29
IE00BLS09M33	Pentair PLC Reg.Shares		STK	46.000	50.000	4.000	USD 79,330	3.371.689,92	0,62
US74340W1036	Prologis Inc. Reg.Shares		STK	53.467	50.000	18.400	USD 107,570	5.314.095,16	0,98
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares		STK	15.500	15.500	0	USD 279,760	4.006.541,62	0,74
US7509171069	Rambus Inc. (Del.) Reg.Shares		STK	30.900	30.900	0	USD 55,200	1.575.977,09	0,29
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	1.836	2.600	2.700	USD 969,910	1.645.343,03	0,30

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	32.700	0	25.300	USD 182,070	5.500.959,99	1,01
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares		STK	4.125	400	5.200	USD 526,580	2.006.968,96	0,37
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares		STK	5.978	0	8.100	USD 218,010	1.204.161,30	0,22
US8168511090	Sempra Reg.Shares		STK	49.400	82.400	33.000	USD 74,420	3.396.792,02	0,63
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	3.800	3.800	6.309	USD 643,290	2.258.617,76	0,42
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc. Reg.Shares		STK	30.000	68.000	47.800	USD 49,320	1.367.088,61	0,25
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares		STK	10.150	10.150	0	USD 223,220	2.093.396,47	0,39
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares		STK	3.550	4.250	700	USD 564,730	1.852.343,62	0,34
US8740391003	Taiwan Semiconductor.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)		STK	44.300	50.000	5.700	USD 152,960	6.260.859,28	1,15
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	22.846	0	0	USD 148,250	3.129.372,17	0,58
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Reg.Shares		STK	19.550	8.000	8.750	USD 209,070	3.776.511,60	0,70
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	20.215	24.700	21.500	USD 195,680	3.654.874,99	0,67
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares		STK	19.300	2.600	7.400	USD 129,020	2.300.735,47	0,42
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	14.800	10.500	3.700	USD 562,760	7.695.507,72	1,42
US90138F1021	Twilio Inc. Reg.Shares		STK	94	18.100	49.600	USD 57,440	4.988,78	0,00
US9037311076	UL Solutions Inc. Reg.Shares CLA		STK	9.100	9.100	0	USD 39,840	334.975,52	0,06
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del.) Reg.Shares		STK	21.750	40.750	19.000	USD 270,450	5.434.987,99	1,00
US9224751084	Veeva System Inc. Reg.Shares A		STK	7.800	15.400	23.100	USD 194,190	1.399.502,91	0,26
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares		STK	19.477	44.478	25.001	USD 99,230	1.785.736,59	0,33
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Reg.Shares A		STK	10.288	37.988	27.700	USD 102,280	972.241,19	0,18
US9297401088	Westinghouse Air Br. Tech.Corp Reg.Shares		STK	13.200	13.200	0	USD 169,040	2.061.653,89	0,38
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares		STK	69.084	46.300	40.300	USD 139,400	8.898.003,88	1,64
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares CLA		STK	15.296	0	0	USD 169,440	2.394.672,68	0,44
Sonstige Beteiligungswertpapiere								3.270.840,99	0,60
CHF								3.270.840,99	0,60
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	14.000	14.000	0	CHF 228,800	3.270.840,99	0,60
Summe Wertpapiervermögen								EUR 523.896.619,89	96,44
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Juni 24		XCME	USD	Anzahl -1				-2.864,27	0,00
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR -2.864,27	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	10.944.183,92			% 100,000	10.944.183,92	2,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	47.991,93			% 100,000	6.434,31	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	2.158.074,63			% 100,000	189.247,52	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	13.149,81			% 100,000	8.889,75	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	794.086.224,00			% 100,000	4.669.172,83	0,86
DekaBank Deutsche Girozentrale			MXN	697,96			% 100,000	37,84	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NZD	219,33			% 100,000	124,01	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	4.201.342,87			% 100,000	3.881.865,35	0,71
Summe der Bankguthaben								EUR 19.699.955,53	3,61
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 19.699.955,53	3,61
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	601.407,57				601.407,57	0,11
Einschüsse (Initial Margins)			USD	11.200,00				10.348,33	0,00
Forderungen aus Anteilschneingeschäften			EUR	49.707,32				49.707,32	0,01
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 661.463,22	0,12
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	-17,05			% 100,000	-2,01	0,00
Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten								EUR -2,01	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung			EUR	-579.357,00				-579.357,00	-0,11
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften			EUR	-201.303,40				-201.303,40	-0,04
Kostenpauschale			EUR	-83.427,40				-83.427,40	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-12.486,31				-12.486,31	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -876.574,11	-0,17
Fondsvermögen								EUR 543.378.598,25	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF								STK 4.866.573,000	
Anteilwert Klasse CF								EUR 111,66	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									96,44
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

242.677,63

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: 30./31.05.2024

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.05.2024

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.05.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85181	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45875	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,40345	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,45350	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,97932	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08230	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,47921	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	18,44515	= 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	5,63365	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	90,23345	= 1 Euro (EUR)
Thailand, Baht	(THB)	39,83450	= 1 Euro (EUR)
Indonesien, Rupiah	(IDR)	17.591,70500	= 1 Euro (EUR)
China, Yuan Renminbi	(CNY)	7,85930	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.499,66500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	170,07000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,46180	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,63194	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,76870	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XCME Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.05.2024 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte

- verkaufte Terminkontrakte

auf Indices

EUR

242.677,63

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				
AU000000CSL8	CSL Ltd. Reg.Shares	STK	0	16.500
AU000000PNV0	Polynovo Ltd. Reg.Shares	STK	1.039.150	1.999.150
AU000000SGM7	Sims Ltd. Reg.Shares	STK	0	165.000
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares	STK	42.000	42.000
BRL				
BRYDUQACNOR3	YDUQS Participacoes S.A. Reg.Shares	STK	0	672.400
CAD				
CA13646K1084	Canadian Paci.Kansas City Ltd. Reg.Shares	STK	30.000	30.000
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK	0	57.000
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK	7.000	79.050
CA74167P1080	Primo Water Corp. Reg.Shares	STK	0	250.000
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares	STK	13.000	13.000
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	22.500
CHF				
CH0002432174	Bucher Industries AG Namens-Aktien	STK	0	3.800
CH1335392721	Galderma Group AG Reg.Shares	STK	19.900	19.900
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK	350	1.950
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG Namens-Aktien	STK	3.400.000	3.400.000

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
CH0435377954	SIG Group AG Namens-Aktien	STK	155.000	155.000
DKK				
DK0010272202	GENMAB AS Navne-Aktier	STK	1.150	5.450
DK0060257814	Zealand Pharma A/S Navne-Aktier	STK	63.000	63.000
EUR				
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK	0	35.600
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK	46.000	46.000
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	439.479	439.479
NL0006237562	Arcadis N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	65.250
NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder	STK	1.300	1.300
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions	STK	135.500	135.500
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	28.650	28.650
DE000A288904	CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien	STK	25.000	25.000
ES0105563003	Corporacion Acciona Energias R Acciones Port.	STK	56.000	175.624
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	26.000	26.000
FR0014003T18	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK	0	70.000
BE0974413453	DEME Group NV Actions au Porteur	STK	3.000	16.000
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	138.000	138.000
DE000A255G02	Enapter AG Inhaber-Aktien	STK	0	313.693
IT0001157020	ERG S.p.A. Azioni nom.	STK	125.200	222.200
FR0010533075	Getlink SE Actions Port.	STK	0	155.000
ES0171996095	Grifols S.A. Acc. Pref. al Port. B	STK	459.000	459.000
ES0171996087	Grifols S.A. Acciones Port. Cl.A	STK	44.000	44.000
IT0005186371	Industrie De Nora S.p.A. Azioni nom.	STK	0	83.000
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien	STK	50.000	50.000
DE000KSA8888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK	205.000	205.000
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK	0	40.550
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK	123.000	123.000
FR0011675362	NEOEN S.A. Actions Port.	STK	289	57.209
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK	182.400	311.650
FR0012650166	NHOA S.A. Act. au Porteur (WI)	STK	0	915.051
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	0	31.500
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port.	STK	13.000	13.000
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK	260.000	260.000
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	96.000	96.000
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port.	STK	0	115.398
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK	7.850	55.000
DE000NCA0001	thyssenkrupp nucera AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien	STK	112.700	112.700
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK	153.000	205.000
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK	0	52.000
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien	STK	0	34.150
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK	0	11.500
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK	9.300	45.850
GBP				
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK	10.600	48.600
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares	STK	2.100.000	2.100.000
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC Reg.Shares	STK	575.000	575.000
GB0008220112	DS Smith PLC Reg.Shares	STK	439.950	439.950
GB00BN75WP63	GSK PLC Reg.Shares	STK	0	184.000
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK	700.000	700.000
GB00BN4HT335	Indivior PLC Reg.Shares	STK	85.000	85.000
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK	305.000	305.000
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	32.000	32.000
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	38.000	175.500
GB00BNR4T868	Renewi PLC Reg.Shares	STK	166.000	726.000
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares	STK	1.100.000	1.100.000
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares	STK	114.000	114.000
HKD				
KYG4818G1010	Innovent Biologics Inc. Reg.Shares	STK	300.000	300.000
JPY				
JP3937200008	Azbil Corp. Reg.Shares	STK	0	59.000
JP3566800003	Central Japan Railway Co. Reg.Shares	STK	205.000	227.500
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	48.500
JP3481800005	Daikin Industries Ltd. Reg.Shares	STK	10.000	10.000
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares	STK	205.000	205.000
JP3783600004	East Japan Railway Co. Reg.Shares	STK	52.000	102.000
JP3160400002	Eisai Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	25.800
JP3932950003	Katitas Co. Ltd. Reg.Shares	STK	248.000	248.000
JP3197800000	Omron Corp. Reg.Shares	STK	0	27.500
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	83.000
JP3173540000	Open House Group Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	65.000
JP3866800000	Panasonic Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	170.300
JP3801600002	Pigeon Corp. Reg.Shares	STK	309.000	414.000
JP3981200003	Renova Inc. Reg.Shares	STK	440.000	440.000
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	37.000
JP3351100007	Sysmex Corp. Reg.Shares	STK	5.000	32.000
KRW				
KR7086790003	Hana Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	44.000	44.000
KR7018880005	Hanon Systems Corp. Reg.Shares	STK	162.000	162.000
KR7003380003	Harim Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	570.000	570.000
KR7000720003	Hyundai Engineering & Constr. Reg.Shares	STK	130.000	130.000
KR7012330007	HYUNDAI MOBIS Reg.Shares	STK	20.000	20.000

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
KR7006260004	LS Corp. Reg.Shares	STK	80.000	80.000
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.000
MXN				
MX01GEOE0004	Genera S.A.B. de C.V. Reg.Shares	STK	0	3.030.000
NOK				
NO0010715139	Scatec ASA Navne-Aksjer	STK	532.706	532.706
SEK				
SE0015949748	Beijer Ref AB Namn-Aktier B	STK	281.550	454.383
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B	STK	260.000	565.000
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	200.000
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)	STK	350.000	350.000
TWD				
TW0006409006	Voltronic Power Technol.Corp. Reg.Shares	STK	5.000	35.000
USD				
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK	0	50.000
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK	0	12.500
KYG01251066	Afya Ltd. Reg.Shs CIA	STK	0	295.750
US0010841023	AGCO Corp. Reg.Shares	STK	0	48.515
US0126531013	Albemarle Corp. Reg.Shares	STK	31.000	31.000
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals Inc Reg.Shares	STK	0	8.246
US02217A1025	Altus Power Inc. Reg.Shares	STK	765.950	765.950
US0226711010	Amalgamated Financial Corp. Reg.Shs CIA	STK	0	380.000
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK	0	18.000
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares	STK	0	15.057
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	1.150	25.294
JE00B783TY65	Aptiv PLC Reg.Shares	STK	49.700	49.700
US04271T1007	Array Technologies Inc. Reg.Shares	STK	295.850	377.850
US04626A1034	Astera Labs Inc. Reg.Shares	STK	1.100	1.100
US04956D1072	Atmus Filtration Technologies Reg.Shares	STK	17.300	78.300
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	0	12.620
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares	STK	0	50.000
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares	STK	0	18.000
US0937121079	Bloom Energy Corp. Reg.Shares A	STK	298.000	298.000
US0997241064	BorgWarner Inc. Reg.Shares	STK	13.000	13.000
US12008R1077	Builders Firstsource Inc. Reg.Shares	STK	22.500	22.500
US14448C1045	Carrier Global Corp. Reg.Shares	STK	0	65.626
US1474481041	Casella Waste Systems Inc. Reg.Shares CIA	STK	22.000	22.000
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares	STK	77.800	101.704
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares	STK	600	6.430
US18539C2044	Clearway Energy Inc. Reg.Shares C	STK	0	58.000
US1924221039	Cognex Corp. Reg.Shares	STK	30.000	30.000
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK	45.000	45.000
US21874C1027	Core & Main Inc. Reg.Shares CIA	STK	0	62.000
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Reg.Shares CIA	STK	25.700	25.700
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares	STK	150.000	150.000
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK	0	59.754
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares	STK	181.000	248.000
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK	8.800	24.810
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares	STK	3.650	10.938
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK	33.750	81.562
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK	11.850	20.850
US29270J1007	Energy Recovery Inc. Reg.Shares	STK	35.000	207.650
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Reg.Shares	STK	22.800	40.800
US34379V1035	Fluence Energy Inc. Reg.Shares CIA	STK	302.600	302.600
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares	STK	6.450	6.450
US3687361044	Generac Holdings Inc. Reg.Shares	STK	17.800	33.000
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK	25.000	55.615
US3886891015	Graphic Packaging Holding Co. Reg.Shares	STK	77.800	77.800
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares	STK	22.700	22.700
US4577301090	Inspire Medical Systems Inc. Reg.Shares	STK	9.650	9.650
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK	0	22.867
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares	STK	0	5.550
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK	0	25.996
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK	63.000	63.000
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	19.430
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares	STK	3.100	3.100
US5260571048	Lennar Corp. Reg.Shares CIA	STK	15.000	15.000
IE000S9YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	0	15.057
US5747951003	Masimo Corp. Reg.Shares	STK	42.700	57.800
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK	40.000	40.000
US60741F1049	MOBILEYE GLOBAL INC Reg.Shares A	STK	137.100	137.100
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	18.950	18.950
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares A	STK	0	5.870
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK	36.000	36.000
US6821891057	ON Semiconductor Corp. Reg.Shares	STK	42.750	42.750
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares	STK	20.200	20.200
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK	28.100	52.600
US74340E1038	Progyny Inc. Reg.Shares	STK	94.000	94.000
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK	0	26.242
US74767V1098	QuantumScape Corp. Reg.Shares CIA	STK	331.150	331.150
US8068821060	Radius Recycling Inc. Reg.Shares CIA	STK	130.000	130.000
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares	STK	21.950	21.950

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US76954A1034	Rivian Automotive Inc. Reg.Shares ClA	STK	176.000	176.000
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.ClA Shares	STK	243.000	243.000
US7811541090	Rubrik Inc. Reg.Shs ClA	STK	3.465	3.465
US80517M1099	Savers Value Village Inc. Reg.Shares	STK	14.700	14.700
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc. Reg.Shares A	STK	385.000	385.000
US8334451098	Snowflake Inc. Reg.Shares ClA	STK	3.600	8.900
US8486371045	Splunk Inc. Reg.Shares	STK	0	20.400
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares	STK	7.900	7.900
US86771W1053	Sunrun Inc. Reg.Shares	STK	262.000	262.000
US8718291078	Sysco Corp. Reg.Shares	STK	0	58.000
US88025T1025	Tenable Holdings Inc. Reg.Shares	STK	36.000	36.000
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK	8.800	37.472
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares	STK	0	11.000
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK	28.000	28.000
US88675P1030	Tigo Energy Inc. Reg.Shares o.N.	STK	183.000	183.000
US89055F1030	TopBuild Corp. Reg.Shares	STK	9.000	9.000
US87266J1043	TPI Composites Inc. Reg.Shares	STK	0	155.000
US8923561067	Tractor Supply Co. Reg.Shares	STK	0	19.050
US89531P1057	Trex Co. Inc. Reg.Shares	STK	25.900	25.900
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares	STK	31.100	45.178
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK	3.800	15.300
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	6.900	15.100
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares	STK	9.700	39.257
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares	STK	0	34.000
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares	STK	9.600	19.825
US9713781048	WillScot Mobile Mini Hldgs.Cor Reg.Shares	STK	118.000	118.000
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc. Reg.Shares	STK	40.000	40.000
US98980G1022	Zscaler Inc. Reg.Shares	STK	33.600	33.600
US89883L1089	Zurn Elkay Water Solutions Reg.Shares	STK	66.000	66.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
FR0010907956	Carmat Actions au Port.	STK	0	211.289
FR0013451044	Hoffmann Green Cement Technolo Actions au Porteur	STK	0	163.176
FI4000513593	Kempower OYJ Reg.Shares	STK	49.000	49.000
DE000A0LR936	STEICO SE Inhaber-Aktien	STK	56.169	56.169
NOK				
NO0010963275	Desert Control AS Aksjer	STK	0	785.230
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
DKK				
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	0	50.000
EUR				
ES0127797035	EDP Renováveis S.A. Acciones Port. Em. 05/24	STK	2.571	2.571
ES0127797027	EDP Renováveis S.A. Acciones Port. Em.19/23	STK	0	1.037
ES0144583293	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24	STK	2.534	2.534
SEK				
SE0014960431	Re:NewCell AB Namn-Aktier	STK	150.000	639.500
USD				
US42726M1062	Heritage-Crystal Clean Inc. Reg.Shares	STK	0	84.000
US9285634021	VMware Inc. Reg.Shares ClA	STK	37.400	37.400
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES0627797915	EDP Renováveis S.A. Anrechte	STK	161.950	161.950
ES06445809R9	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	147.000	147.000
FR001400JZE9	NHOA S.A. Anrechte	STK	915.051	915.051

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
		518.936.972,07
Mittelzuflüsse	82.643.800,46	
Mittelrückflüsse	-87.302.953,71	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		-4.659.153,25
Ertragsausschüttung		-9.851.824,62
Ertragsausgleich		-962.396,69
Ordentlicher Aufwandsüberschuss		-848.806,04
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) ¹⁾		-15.059.552,68
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ²⁾		55.823.359,46
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		543.378.598,25

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Beginn des Geschäftsjahres	4.910.757,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF	786.280,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF	830.464,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres	4.866.573,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse CF

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR	Anteilumlauf Stück
2021	288.435.670,25	146,87	1.963.919,000
2022	513.298.836,49	124,59	4.119.982,000
2023	518.936.972,07	105,67	4.910.757,000
2024	543.378.598,25	111,66	4.866.573,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.06.2023 bis 31.05.2024 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Dividenden	6.876.081,20
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	515.817,89
davon aus negativen Einlagezinsen	-3.261,99
davon aus positiven Einlagezinsen	519.079,88
Sonstige Erträge ^{*)}	109.861,84
Ordentlicher Ertragsausgleich	-121.417,16
Erträge insgesamt	7.380.343,77
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	6.577.234,98
Taxe d'Abonnement	264.799,21
Zinsen aus Kreditaufnahmen	467.001,46
Kostenpauschale ^{**)}	947.121,77
Sonstige Aufwendungen ^{****)}	172.691,51
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	158.524,51
davon aus EMIR-Kosten	58,50
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-199.699,12
Aufwendungen insgesamt	8.229.149,81
Ordentlicher Aufwandsüberschuss	-848.806,04
Netto realisiertes Ergebnis ^{†)}	-15.943.667,41
Außerordentlicher Ertragsausgleich	884.114,73
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-15.059.552,68
Aufwandsüberschuss	-15.908.358,72
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ^{†)}	55.823.359,46
Ergebnis des Geschäftsjahres	39.915.000,74

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF EUR 1,71 je Anteil und wird per 19. Juli 2024 mit Beschlussfassung vom 9. Juli 2024 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,52%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 1.467.004,67 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 11.946,19 EUR

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse CF erfolgt zum Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlages.

*) Ergebnis-Zusammensetzung:
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin-, Finanztermin- und Optionsgeschäften
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Devisen- und Finanztermingeschäften

**) Für das Sondervermögen ist gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,18 % p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,12 % 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.

Deka-Nachhaltigkeit Impact 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% EURO STOXX 50[®] NR in EUR

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	48,35%
maximale Auslastung:	139,09%
durchschnittliche Auslastung:	83,23%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.06.2023 bis 31.05.2024 anhand des parametrischen Ansatzes 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 Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen eine jährliche Kostenpauschale, die anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen 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 Fonds nicht separat belastet werden:

- Vergütung der Verwahrstelle;
- Kosten von Artikel 17 Absatz 1 Buchstabe 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 Fondsvermögen:

- eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds.

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 auszuführen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen die Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial 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, der aus den Tageswerten errechnet wird, belasten.

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

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

	Verwaltungsvergütung	Kostenpauschale	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	bis zu 2,00% 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. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka 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 2023 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 2023 fand im

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitervergütung	2.386.473,12 EUR
davon feste Vergütung	2.040.178,54 EUR
davon variable Vergütung	346.294,58 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	26
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	<600.000,00 EUR
davon Vorstand	< 600.000,00 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	63.521.373,38 EUR
davon feste Vergütung	47.888.259,53 EUR
davon variable Vergütung	15.633.113,85 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	489

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:
Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900GNHKHFR90LYM20

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 23,30% 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 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
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Energiegewinnung durch Kernspaltung (Atomenergie) generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung im Geschäftsfeld Tabak generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus der Herstellung oder dem Vertrieb in den Geschäftsfeldern Rüstungsgüter generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 30% aus der Förderung und/oder Verstromung von Kohle generierten
- gegen den UN Global Compact verstießen
- eine ESG-Bewertung von schlechter als „B“ von MSCI ESG Research LLC oder alternativ einer vergleichbaren ESG-Bewertung von einem anderen Anbieter 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 28 aufwiesen
- 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 Nachhaltigkeitsin-

dikatoren 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 150,34 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 125,93 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

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten oder staatsnahen Emittenten. Daher ist der Indikator „Government ESG Score“ für den Berichtszeitraum nicht relevant.

● ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Referenzperiode	31.05.2023-	31.05.2022-
	31.05.2024	31.05.2023
Anzahl Verletzungen der Ausschlusskriterien	0,00	0,00
	Verletzungen	Verletzungen
Ökologische Wirkung (pro 1.000 €)	150,34 €	224,66 €
Soziale Wirkung (pro 1.000 €)	125,93 €	179,93 €
Anteil Investitionen mit E/S-Merkmal	98,66%	99,08%
Nachhaltige Investitionen	23,30%	31,82%
Anteil der taxonomiekonformen Investitionen	0,00%	0,00%
Anteil der anderen ökologisch nachhaltigen Investitionen	11,86%	17,60%
Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen	11,44%	14,22%
Andere E/S Merkmale	75,36%	67,26%
Anteil der Sonstigen Investitionen	1,34%	0,92%

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

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

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

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

Zudem konnten nachhaltige Investitionen in der Form von Staats- oder Unternehmensanleihen getätigt werden, deren Mittelverwendung an die Finanzierung von ökologischen und/ oder sozialen Projekten z.B. aus den Bereichen Erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Gesundheitswesen, Bildung oder Sanitäreinrichtungen gebunden ist (sogenannte Green Bonds, Social Bonds oder Sustainability Bonds) und die damit zur Erreichung eines oder mehrerer der SDGs beitragen.

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

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den nachhaltigen Investitionen wurden für ausgewählte Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI-Indikatoren) Schwellenwerte festgelegt.

Investitionen des Finanzprodukts wurden nur als nachhaltig bewertet, wenn die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren der Unternehmen, Staaten und/ oder Zielfonds bei diesen Indikatoren definierte Schwellenwerte nicht überschritten.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die 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** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.06.2023 - 31.05.2024

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Eli Lilly and Company Reg.Shares (US5324571083)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,73%	Vereinigte Staaten
Xylem Inc. Reg.Shares (US98419M1009)	Investitionsgüter	1,54%	Vereinigte Staaten
SSE PLC Shares (GB0007908733)	Versorgungsbetriebe	1,40%	Vereinigtes Königreich
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B (DK0062498333)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,38%	Dänemark
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur (FR0000124141)	Versorgungsbetriebe	1,19%	Frankreich
Republic Services Inc. Reg.Shares (US7607591002)	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,14%	Vereinigte Staaten
Boston Scientific Corp. Reg.Shares (US1011371077)	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,06%	Vereinigte Staaten
Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares (US8835561023)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,06%	Vereinigte Staaten
HDFC Bank Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs) (US40415F1012)	Banken	1,00%	Indien
Essential Utilities Inc. Reg.Shares (US29670G1022)	Versorgungsbetriebe	1,00%	Vereinigte Staaten
Sanofi S.A. Actions Port. (FR0000120578)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,99%	Frankreich
United Therapeutics Corp.(Del.) Reg.Shares (US91307C1027)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,96%	Vereinigte Staaten
Bank Central Asia TBK, PT Reg.Shares (ID1000109507)	Banken	0,95%	Indonesien
Telenor ASA Navne-Aksjer (NO0010063308)	Telekommunikationsdienste	0,93%	Norwegen
First Solar Inc. Reg.Shares (US3364331070)	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,93%	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?

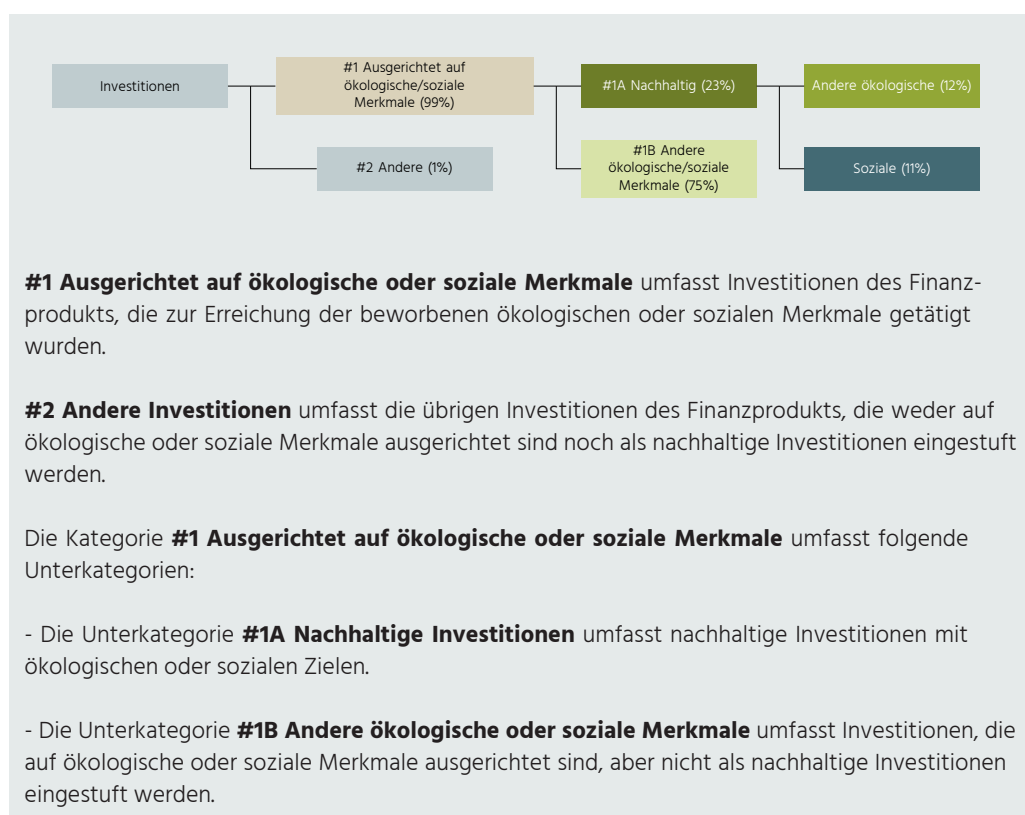
Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitragen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 98,7%. Darunter fallen alle Investitionen, die die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie 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 23,3%. 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.



● 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 5,26% der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt. Zur Berechnung des Anteils der Investitionen in Sektoren und Teilssektoren der fossilen Brennstoffe wurde auf Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research

LLC zurückgegriffen. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

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

Sektor	Anteil
Basiskonsumgüter	4,73%
Haushaltsartikel & Pflegeprodukte	3,48%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,00%
Vertrieb und Einzelhandel von Basiskonsumgütern	0,25%
Energie	0,84%
Energie	0,84%
Finanzwesen	4,07%
Banken	2,93%
Finanzdienstleistungen	1,14%
Gesundheitswesen	22,58%
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,33%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	16,25%
Immobilien	1,29%
Gebäudemanagement & Immobilienentwicklung	0,26%
Immobilienvermögensgesellschaften	1,03%
Industrie	22,24%
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	5,84%
Investitionsgüter	14,76%
Transportwesen	1,64%
Informationstechnologie	20,57%
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	8,55%
Hardware & Ausrüstung	5,14%
Software & Dienste	6,88%
Kommunikationsdienste	1,79%
Medien & Unterhaltung	0,24%
Telekommunikationsdienste	1,55%
Nicht-Basiskonsumgüter	4,51%
Automobile & Komponenten	2,91%
Dienstleistungsunternehmen	0,29%
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,40%
Vertrieb u. Einzelhandel für Nicht-Basiskonsumgüter	0,91%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,36%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,36%
Sonstige	1,34%
Sonstige	1,34%
Versorgungsbetriebe	8,66%
Versorgungsbetriebe	8,66%



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

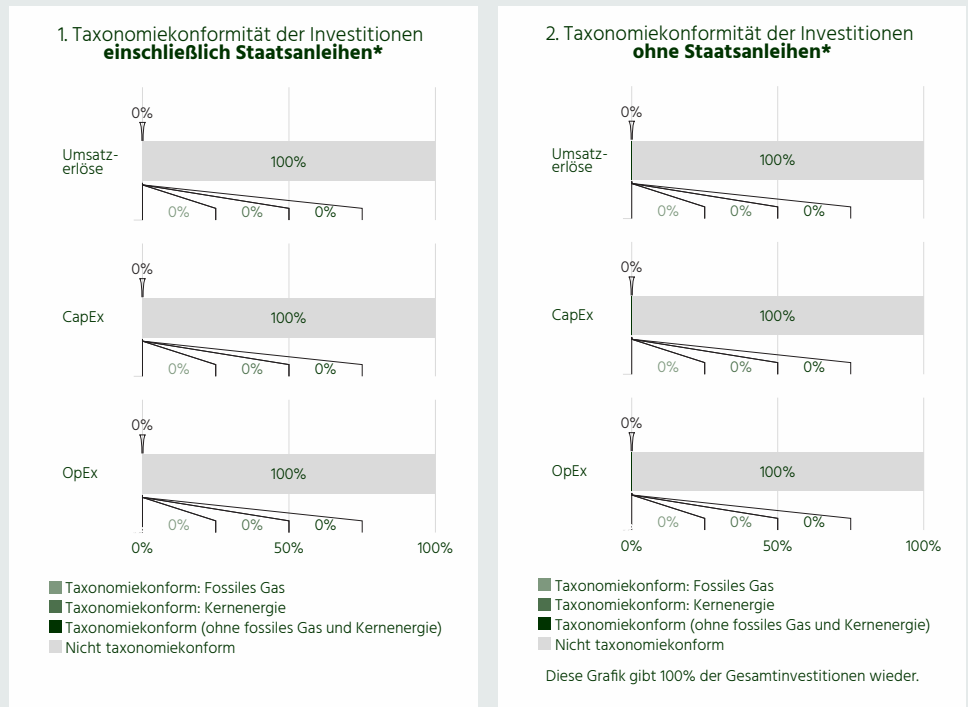
Nein

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 11,86%.

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 11,44%.

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-Nachhaltigkeit Impact Aktien

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

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 31. Mai 2024, 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-Nachhaltigkeit Impact Aktien zum 31. Mai 2024 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. September 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 2023

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. Mai 2024

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**