

Jahresbericht
zum 31. Mai 2023.

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 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien für den Zeitraum vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023.

Russlands Krieg gegen die Ukraine und die Auswirkungen auf die Volkswirtschaften weltweit stellten wesentliche Faktoren auf das Kapitalmarktgeschehen in der Berichtsperiode dar und führten wiederholt zu Verunsicherung. Die als Reaktion auf den Angriffskrieg initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Spirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. die Gaslieferung an verschiedene europäische Länder massiv beschränkte oder sogar ganz einstellte. Zudem führte in der ersten Berichtshälfte die rigide Null-Covid-Politik in China zu spürbaren Beeinträchtigungen im globalen Handel, die sich sukzessive nach dem Paradigmenwechsel in der Corona-Politik im Dezember reduzierten. Im März schürte der Zusammenbruch mehrerer regionaler Finanzhäuser in den USA sowie der Notverkauf der Schweizer Großbank Credit Suisse an die UBS zeitweilig die Angst vor einer neuerlichen Bankenkrise.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die dynamische Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB die Leitzinsen bis Mai auf 3,75 Prozent. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst kräftig an, ehe in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken wieder Rückgänge festzustellen waren. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 3,6 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren und Unsicherheiten wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode deutliche Schwankungen auf. Bis September 2022 überwogen hierbei die negativen Vorzeichen, ehe im weiteren Verlauf eine Gegenbewegung einsetzte. Stark unter Druck stand zeitweise der Euro, der vorübergehend unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November wieder spürbar erholte. Nach anfänglich deutlichen Zugewinnen begab sich der Ölpreis ab dem Sommer auf Talfahrt und tendierte zuletzt bei etwa 73 US-Dollar pro Barrel (Brent).

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 2023	7
Anhang	17
Ökologische und/oder soziale Merkmale	21
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	38
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	40

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

Jahresbericht 01.06.2022 bis 31.05.2023

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

Tätigkeitsbericht.

Das Ziel der Anlagepolitik des Investmentfonds 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.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds global in Wertpapiere von Unternehmen (davon mindestens 61 Prozent 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.

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

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

Wichtige Kennzahlen

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
Anteilklasse CF	-15,2%	-	1,9%

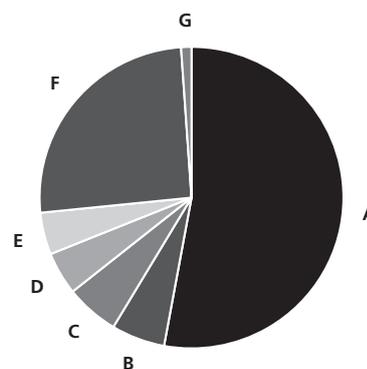
ISIN

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	52,9%
B Frankreich	5,7%
C Japan	5,7%
D Dänemark	4,6%
E Großbritannien	4,5%
F Sonstige Länder	25,5%
G Barreserve, Sonstiges	1,1%

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

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

Schwieriges Marktumfeld

Der Fonds hatte im Berichtszeitraum mit erheblichen Herausforderungen zu kämpfen. Parallel zu den gestiegenen Inflationsängsten haben sich die Erwartungen an die Zentralbankzinsen deutlich erhöht. Dies führte an den Börsen zu erheblichen Belastungen für Wachstumswerte. Da ein bedeutender Teil der Gewinne dieser Unternehmen in der Zukunft liegt, werden diese Gewinne in den Bewertungsmodellen der Investoren mit einem höheren Zinssatz abgezinst. Dadurch verringert sich der Wert der zukünftigen

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

tigen Gewinne wie auch die Preisziele vieler Investoren. Es ist jedoch wichtig zu beachten, dass dies hauptsächlich ein technischer Faktor ist, der zu Portfoliorotationen bei den Investoren führt. Operativ stellen die gestiegenen Zinsen für die meisten Unternehmen keine Probleme dar.

Auch ist zu erwähnen, dass die Sektoren Öl & Gas, Bergwerke und Banken/Versicherer in den letzten Monaten sehr gut performt haben, aber der Impact-Fonds diese Werte auf Grund seiner Strategie (Fokus auf Nachhaltigkeits-Lösungsanbieter) gemieden hat. Mittelfristig bleibt das Umfeld für Impact-Werte jedoch positiv. Um die globalen Klimaziele und die UN-Nachhaltigkeitsziele bis 2030 zu erreichen, sind in den kommenden Jahren erhebliche Investitionen von privater und staatlicher Seite erforderlich. Diese Investitionen bilden das zukünftige Auftragsbuch und Umsatzpotenzial für die Impact-Unternehmen.

Zum Geschäftsjahresende erfolgten im Portfolio einige Anpassungen. Während die grundsätzlichen Eigenschaften des Fonds beibehalten wurden (u.a. hohe Allokation in Wachstumswerten sowie zu Unternehmen mit relativ niedriger Marktkapitalisierung), wurde das Profil insgesamt etwas abgeschwächt. Dafür hat das Fondsmanagement die durchschnittliche Marktkapitalisierung der Titel erhöht und gleichzeitig den Fokus auf profitables Umsatzwachstum gestärkt.

Das Fondsmanagement hat in der Berichtsperiode das Fondsvermögen entsprechend dem Marktumfeld angepasst und dabei die Aktieninvestitionsquote per saldo erhöht. Zum Stichtag entfielen 98,9 Prozent des Fondsvolumens auf Direktanlagen in Aktien, wobei unter Ländergesichtspunkten die USA (53,1 Prozent) mit weitem Abstand vor Frankreich (5,7 Prozent), Japan (5,7 Prozent), Großbritannien (4,5 Prozent) und Dänemark (4,6 Prozent) die größte Position bildete. Merklich erhöht hat sich per saldo die Position in den USA. Unter der Regierung von Joe Biden nimmt das Thema Nachhaltigkeit im Zuge des „Inflation Reduction Act“ auch in den USA weiter Fahrt auf, sodass das Fondsmanagement die Allokation gegenüber dem Vorjahr signifikant angehoben hat.

Insgesamt stand jedoch die Einzeltitelselektion im Fokus, während regionale Gesichtspunkte eine untergeordnete Rolle spielten. In Europa sind aktuell mehr Impact-Unternehmen bzw. Lösungsanbieter mit Impactcharakter als in den USA zu finden.

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 favorisierten Unternehmen zählten insbesondere Industrierwerte, da die meisten Impact-Lösungen technischer Natur sind. Die Bereiche Pharma bzw. Medizintechnik decken hingegen defensive Aspekte des Portfolios ab, um unabhängig vom Konjunkturzyklus stabile Erträge zu erwirtschaften.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

Index: 31.05.2022 = 100



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

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 Versicherungen, da dieses ebenfalls nur sehr selten einen Impactbezug aufweisen.

Optionen auf unterschiedliche Aktienindizes kamen im Berichtszeitraum wiederholt für das Risikomanagement zum Einsatz, befanden sich jedoch zum Stichtag nicht im Portfolio. Devisentermingeschäfte kamen in der Berichtsperiode nicht zum Einsatz.

Ein deutlich positiver Beitrag zur Wertentwicklung resultierte aus den Engagements in den Bereichen Gesundheit und Ernährung. Vor allem Pharmaunternehmen zeigten in einem unsicheren Marktumfeld als stabilisierender Faktor im Portfolio. Die hohe Allokation an Small- und Mid Cap-Unternehmen sowie an Wachstumswerten hat sich im Betrachtungszeitraum hingegen tendenziell negativ auf die Performance ausgewirkt.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien vor diesem Hintergrund eine Wertentwicklung von minus 15,2 Prozent.

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								506.003.489,92	97,52
Aktien								506.003.489,92	97,52
EUR								86.629.449,01	16,73
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		35.600	34.600	31.000	EUR 158,240	5.633.344,00	1,09
NL0006237562	Arcadis N.V. Aandelen aan toonder	STK		65.250	82.000	16.750	EUR 38,180	2.491.245,00	0,48
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		2.650	2.650	0	EUR 681,400	1.805.710,00	0,35
ES0105563003	Corporacion Acciona Energias R Acciones Port.	STK		119.624	29.000	44.500	EUR 31,180	3.729.876,32	0,72
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK		70.000	70.000	0	EUR 41,335	2.893.450,00	0,56
BE0974413453	DEME Group NV Actions au Porteur	STK		13.000	13.000	0	EUR 118,600	1.541.800,00	0,30
CH1216478797	DSM-Firmenich AG Namens-Aktien	STK		66.400	66.400	0	EUR 103,820	6.893.648,00	1,33
ES0127797019	EDP Renováveis S. A. Acciones Port.	STK		77.750	140.000	207.250	EUR 18,700	1.453.925,00	0,28
DE000A255G02	Enapter AG Inhaber-Aktien	STK		313.693	122.164	147.892	EUR 10,800	3.387.884,40	0,65
IT0001157020	ERG S.p.A. Azioni nom.	STK		97.000	172.000	75.000	EUR 25,760	2.498.720,00	0,48
FR0010533075	Getlink SE Actions Port.	STK		155.000	395.000	240.000	EUR 15,990	2.478.450,00	0,48
IT0005186371	Industrie De Nora S.p.A. Azioni nom.	STK		83.000	120.000	37.000	EUR 19,360	1.606.880,00	0,31
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		48.000	83.000	220.000	EUR 35,125	1.686.000,00	0,32
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK		40.550	42.000	32.450	EUR 92,520	3.751.686,00	0,72
FR0011675362	NEOEN S.A. Actions Port.	STK		56.920	106.920	50.000	EUR 28,200	1.605.144,00	0,31
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		129.250	40.250	66.000	EUR 35,540	4.593.545,00	0,89
FR0012650166	NHOA S.A. Act. au Porteur (WI)	STK		915.051	207.500	324.455	EUR 4,240	3.879.816,24	0,75
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		31.500	96.500	65.000	EUR 122,840	3.869.460,00	0,75
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		37.700	86.900	86.700	EUR 163,220	6.153.394,00	1,19
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		25.650	25.650	26.000	EUR 154,780	3.970.107,00	0,77
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port.	STK		115.398	190.000	74.602	EUR 12,975	1.497.289,05	0,29
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK		47.150	51.000	3.850	EUR 101,250	4.773.937,50	0,92
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK		52.000	154.000	248.000	EUR 26,020	1.353.040,00	0,26
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		52.000	145.000	93.000	EUR 28,430	1.478.360,00	0,28
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK		138.350	233.350	379.000	EUR 27,950	3.866.882,50	0,75
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien	STK		34.150	71.500	37.350	EUR 69,400	2.370.010,00	0,46
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK		11.500	50.500	48.300	EUR 125,250	1.440.375,00	0,28
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		36.550	36.550	0	EUR 107,400	3.925.470,00	0,76
AUD								5.354.601,36	1,03
AU0000000CSL8	CSL Ltd. Reg.Shares	STK		16.500	11.000	12.000	AUD 306,390	3.067.739,32	0,59
AU0000000PNV0	Polynovo Ltd. Reg.Shares	STK		960.000	1.830.000	870.000	AUD 1,485	865.082,66	0,17
AU0000000SGM7	Sims Ltd. Reg.Shares	STK		165.000	915.000	750.000	AUD 14,200	1.421.779,38	0,27
BRL								1.773.651,08	0,34
BRYDUQACNOR3	YDUQS Participacoes S.A. Reg.Shares	STK		672.400	4.467.400	3.795.000	BRL 14,190	1.773.651,08	0,34
CAD								11.355.247,52	2,19
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK		57.000	57.000	0	CAD 38,340	1.500.432,54	0,29
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK		72.050	121.600	49.550	CAD 74,000	3.660.624,79	0,71
CA74167P1080	Primo Water Corp. Reg.Shares	STK		250.000	366.900	116.900	CAD 17,710	3.039.821,49	0,59
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd. Reg.Shares	STK		22.500	81.000	58.500	CAD 95,080	1.468.795,06	0,28
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares	STK		14.200	15.700	1.500	CAD 172,890	1.685.573,64	0,32
CHF								6.517.627,83	1,26
CH0002432174	Bucher Industries AG Namens-Aktien	STK		3.800	3.800	0	CHF 382,600	1.494.170,30	0,29
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK		1.600	1.700	100	CHF 3.055,000	5.023.457,53	0,97
DKK								24.101.036,52	4,64
DK0010272202	GENMAB AS Navne-Aktier	STK		4.300	15.700	11.400	DKK 2.754,000	1.589.983,89	0,31
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		50.000	154.000	104.000	DKK 1.123,000	7.538.936,63	1,45
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier	STK		88.600	90.000	40.400	DKK 620,800	7.384.919,44	1,42
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier	STK		283.000	1.039.000	756.000	DKK 199,680	7.587.196,56	1,46
GBP								23.352.674,47	4,50
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		38.000	40.000	2.000	GBP 116,940	5.147.066,66	0,99
GB0002074580	Genus PLC Reg.Shares	STK		85.000	155.000	179.000	GBP 25,260	2.486.940,41	0,48
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		184.000	184.000	0	GBP 13,616	2.901.886,84	0,56
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		137.500	137.500	0	GBP 25,310	4.030.955,00	0,78
GB00BNR4T868	Renewi PLC Reg.Shares	STK		560.000	1.185.000	625.000	GBP 5,390	3.496.148,72	0,67
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		243.500	250.000	6.500	GBP 18,755	5.289.676,84	1,02
IDR								5.357.665,86	1,03
ID1000109507	Bank Central Asia TBK, PT Reg.Shares	STK		9.275.000	9.275.000	0	IDR 9.250,000	5.357.665,86	1,03
JPY								29.421.788,29	5,68
JP3937200008	Azbil Corp. Reg.Shares	STK		59.000	87.000	28.000	JPY 4.415,000	1.746.287,67	0,34
JP3566800003	Central Japan Railway Co. Reg.Shares	STK		22.500	70.000	88.500	JPY 16.985,000	2.562.011,87	0,49
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		48.500	23.000	93.500	JPY 4.540,000	1.476.150,57	0,28
JP3783600004	East Japan Railway Co. Reg.Shares	STK		50.000	82.000	136.000	JPY 7.688,000	2.577.012,03	0,50
JP3160400002	Eisai Co. Ltd. Reg.Shares	STK		25.800	16.600	64.800	JPY 8.868,000	1.533.834,34	0,30
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK		5.900	5.900	0	JPY 67.800,000	2.681.728,29	0,52
JP3197800000	Omron Corp. Reg.Shares	STK		27.500	60.000	32.500	JPY 8.425,000	1.553.229,65	0,30
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		83.000	185.000	102.000	JPY 2.608,500	1.451.449,74	0,28
JP3173540000	Open House Group Co. Ltd. Reg.Shares	STK		65.000	166.000	101.000	JPY 5.360,000	2.335.668,55	0,45
JP3866800000	Panasonic Holdings Corp. Reg.Shares	STK		170.300	170.300	0	JPY 1.460,500	1.667.436,40	0,32
JP3801600002	Pigeon Corp. Reg.Shares	STK		105.000	325.000	220.000	JPY 1.983,000	1.395.870,34	0,27
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares	STK		37.000	105.000	97.000	JPY 6.276,000	1.556.745,89	0,30
JP3351100007	Sysmex Corp. Reg.Shares	STK		27.000	31.000	4.000	JPY 9.129,000	1.652.418,46	0,32
JP3951600000	Unicharm Corp. Reg.Shares	STK		147.000	360.000	213.000	JPY 5.309,000	5.231.944,49	1,01

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
KRW								2.184.747,99	0,42
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd. Reg.Shares	STK		3.250	14.300	26.050	KRW 718.000,000	1.649.927,00	0,32
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd. Reg.Shares	STK		4.000	64.290	60.290	KRW 189.100,000	534.820,99	0,10
MXN								3.056.156,58	0,59
MX01GE0E0004	Genera S.A.B. de C.V. Reg.Shares	STK		3.030.000	5.500.000	2.470.000	MXN 19,010	3.056.156,58	0,59
NOK								3.403.004,40	0,66
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK		355.000	355.000	0	NOK 115,150	3.403.004,40	0,66
SEK								7.582.049,16	1,46
SE0015949748	Beijer Ref AB Namn-Aktier B	STK		172.833	462.333	289.500	SEK 158,900	2.357.251,94	0,45
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B	STK		305.000	1.160.000	1.042.000	SEK 104,300	2.730.483,67	0,53
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)	STK		200.000	425.000	225.000	SEK 145,300	2.494.313,55	0,48
TWD								1.771.619,39	0,34
TW0006409006	Voltronic Power Technol.Corp. Reg.Shares	STK		30.000	30.000	0	TWD 1.940,000	1.771.619,39	0,34
USD								294.142.170,46	56,65
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		50.000	50.000	0	USD 101,710	4.764.157,57	0,92
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		38.500	38.500	0	USD 136,440	4.921.017,38	0,95
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK		12.500	12.500	0	USD 417,210	4.885.591,83	0,94
US00790R1041	Advanced Drainage Systems Inc. Reg.Shares	STK		72.500	106.000	33.500	USD 98,940	6.719.893,20	1,29
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK		34.031	34.031	0	USD 125,270	3.993.689,04	0,77
KYG011251066	Afya Ltd. Reg.Shs Cl.A	STK		295.750	755.750	460.000	USD 12,070	3.344.140,24	0,64
US0010841023	AGCO Corp. Reg.Shares	STK		48.515	51.515	16.000	USD 112,730	5.123.514,87	0,99
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK		25.500	25.500	0	USD 117,730	2.812.417,44	0,54
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals Inc Reg.Shares	STK		8.246	20.746	12.500	USD 186,460	1.440.394,55	0,28
US0226711010	Amalgamated Financial Corp. Reg.Shs Cl.A	STK		380.000	266.750	34.936	USD 14,460	5.147.594,74	0,99
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares	STK		38.296	5.196	3.000	USD 143,200	5.137.465,17	0,99
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK		18.000	59.700	48.900	USD 218,530	3.684.987,59	0,71
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		36.507	36.507	0	USD 76,770	2.625.549,10	0,51
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares	STK		15.057	15.057	0	USD 177,430	2.502.752,83	0,48
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK		24.144	24.144	0	USD 136,570	3.088.993,47	0,60
US04271T1007	Array Technologies Inc. Reg.Shares	STK		82.000	82.000	0	USD 22,740	1.746.854,65	0,34
US04956D1072	Atmos Filtration Technologies Reg.Shares	STK		61.000	61.000	0	USD 21,670	1.238.343,72	0,24
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares	STK		8.507	8.507	0	USD 195,040	1.554.363,46	0,30
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK		12.620	12.620	0	USD 210,120	2.484.157,95	0,48
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares	STK		50.000	64.000	14.000	USD 52,010	2.436.179,68	0,47
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares	STK		18.000	39.000	42.300	USD 87,220	1.470.757,41	0,28
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares	STK		80.150	11.000	60.850	USD 50,490	3.791.066,09	0,73
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK		4.372	4.372	0	USD 803,340	3.290.273,53	0,63
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK		7.767	7.767	0	USD 234,750	1.708.092,42	0,33
US14448C1045	Carrier Global Corp. Reg.Shares	STK		65.626	65.626	0	USD 41,750	2.566.757,69	0,49
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares	STK		23.904	23.904	0	USD 61,980	1.387.952,52	0,27
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares	STK		5.830	5.830	0	USD 471,590	2.575.642,61	0,50
US1844961078	Clean Harbors Inc. Reg.Shares	STK		20.500	27.000	6.500	USD 144,170	2.768.733,90	0,53
US18539C2044	Clearway Energy Inc. Reg.Shares C	STK		58.000	41.000	73.000	USD 29,270	1.590.388,31	0,31
US21874C1027	Core & Main Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		62.000	287.000	225.000	USD 27,200	1.579.839,81	0,30
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK		59.754	59.754	0	USD 67,150	3.758.940,56	0,72
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK		17.933	11.733	0	USD 227,180	3.816.589,95	0,74
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares	STK		67.000	53.000	91.000	USD 63,660	3.995.709,40	0,77
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK		16.010	16.010	0	USD 350,630	5.258.875,17	1,01
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares	STK		14.000	61.900	63.200	USD 113,560	3.489.381,24	0,29
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares	STK		7.288	7.288	0	USD 203,840	1.391.714,76	0,27
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares	STK		10.000	10.000	48.000	USD 165,800	1.553.234,34	0,30
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK		47.812	51.212	3.400	USD 81,410	3.646.423,65	0,70
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK		9.000	9.000	0	USD 441,730	3.724.361,80	0,72
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK		19.600	36.000	26.800	USD 427,240	7.844.773,99	1,50
US29270J1007	Energy Recovery Inc. Reg.Shares	STK		172.650	458.816	286.166	USD 24,720	3.998.227,55	0,77
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Reg.Shares	STK		18.000	36.500	18.500	USD 174,120	2.936.118,79	0,57
US29670G1022	Essential Utilities Inc. Reg.Shares	STK		97.081	97.081	0	USD 40,270	3.662.421,54	0,71
US3687361044	Generac Holdings Inc. Reg.Shares	STK		15.200	63.500	74.300	USD 113,250	1.612.628,23	0,31
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK		30.615	30.615	0	USD 83,270	2.388.225,26	0,46
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)	STK		85.000	85.000	0	USD 64,800	5.159.960,65	0,99
US42726M1062	Heritage-Crystal Clean Inc. Reg.Shares	STK		84.000	105.000	21.000	USD 33,690	2.651.140,57	0,51
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK		32.573	44.573	12.000	USD 78,660	2.400.292,45	0,46
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK		53.463	53.463	0	USD 29,990	1.502.042,60	0,29
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK		22.867	22.867	0	USD 129,480	2.773.731,00	0,53
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK		3.872	3.872	0	USD 406,090	1.473.024,95	0,28
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares	STK		5.550	22.000	23.650	USD 307,070	1.596.551,13	0,31
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		25.996	25.996	0	USD 154,370	3.759.429,03	0,72
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares	STK		19.430	19.430	22.000	USD 162,270	2.953.680,36	0,57
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares	STK		29.157	29.157	0	USD 133,570	3.648.414,90	0,70
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK		15.057	15.057	0	USD 354,910	5.006.210,94	0,96
US5747951003	Masimo Corp. Reg.Shares	STK		15.100	47.500	32.400	USD 156,130	2.208.593,38	0,43
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK		45.000	45.000	0	USD 71,690	3.022.202,45	0,58
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK		9.464	9.464	0	USD 285,030	2.527.072,86	0,49
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares A	STK		5.870	5.870	0	USD 471,410	2.592.324,42	0,50
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		14.230	60.430	46.200	USD 401,110	5.347.131,29	1,03

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	43.757	122.757	79.000	USD 105,150	4.310.317,63	0,83
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares		STK	24.500	92.000	67.500	USD 62,050	1.424.165,07	0,27
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares		STK	21.867	34.867	53.300	USD 124,310	2.546.523,74	0,49
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	26.242	26.242	0	USD 116,000	2.851.723,27	0,55
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	1.936	10.236	10.900	USD 728,600	1.321.438,57	0,25
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	58.000	58.000	38.700	USD 142,000	7.715.583,87	1,49
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares		STK	8.925	8.925	0	USD 451,730	3.776.935,92	0,73
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares		STK	14.078	14.078	0	USD 218,870	2.886.553,81	0,56
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	6.309	6.309	0	USD 549,120	3.245.489,79	0,63
US8334451098	Snowflake Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	5.300	5.300	0	USD 158,650	787.713,71	0,15
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc. Reg.Shares		STK	9.800	22.000	12.200	USD 295,790	2.715.576,37	0,52
US8486371045	Splunk Inc. Reg.Shares		STK	20.400	40.000	19.600	USD 99,150	1.894.852,22	0,37
US8718291078	Sysco Corp. Reg.Shares		STK	58.000	58.000	0	USD 69,520	3.777.375,99	0,73
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	22.846	22.846	0	USD 123,120	2.635.064,42	0,51
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	28.672	133.196	104.524	USD 201,160	5.403.212,82	1,04
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Reg.Shares		STK	20.300	66.500	71.200	USD 136,470	2.595.288,77	0,50
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	17.015	17.015	0	USD 176,550	2.814.181,69	0,54
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares		STK	11.000	11.000	0	USD 242,640	2.500.388,78	0,48
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares		STK	24.100	36.000	11.900	USD 156,940	3.543.261,04	0,68
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	8.000	8.000	10.700	USD 514,220	3.853.819,85	0,74
US87266J1043	TPI Composites Inc. Reg.Shares		STK	155.000	280.000	125.000	USD 11,160	1.620.497,45	0,31
US8923561067	Tractor Supply Co. Reg.Shares		STK	19.050	19.050	0	USD 215,350	3.843.194,06	0,74
US90138F1021	Twilio Inc. Reg.Shares		STK	31.594	31.594	0	USD 62,670	1.854.884,05	0,36
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares		STK	14.078	14.078	22.500	USD 194,200	2.561.195,00	0,49
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	11.500	11.500	10.650	USD 479,850	5.169.586,40	1,00
US9224751084	Veeva System Inc. Reg.Shares A		STK	15.500	46.900	64.600	USD 163,660	2.376.439,18	0,46
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	8.200	6.500	11.300	USD 325,300	2.498.908,61	0,48
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares		STK	29.557	29.557	0	USD 136,920	3.791.226,23	0,73
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares		STK	34.000	34.000	33.800	USD 162,160	5.165.056,91	1,00
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares		STK	10.225	10.225	0	USD 255,570	2.448.080,24	0,47
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares		STK	63.084	63.084	40.000	USD 98,590	5.826.457,03	1,12
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	15.296	15.296	18.900	USD 160,940	2.306.185,99	0,44
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								6.576.860,71	1,27
Aktien								6.576.860,71	1,27
EUR								3.152.768,45	0,61
FR0010907956	Carmat Actions au Port.		STK	211.289	319.033	107.744	EUR 7,330	1.548.748,37	0,30
FR0013451044	Hoffmann Green Cement Technolo Actions au Porteur		STK	163.176	103.834	172.000	EUR 9,830	1.604.020,08	0,31
NOK								434.699,10	0,08
NO0010963275	Desert Control AS Aksjer		STK	785.230	686.147	780.998	NOK 6,650	434.699,10	0,08
SEK								2.989.393,16	0,58
SE0014960431	Re:NewCell AB Namn-Aktier		STK	489.500	704.992	515.492	SEK 71,150	2.989.393,16	0,58
Nichtnotierte Wertpapiere								19.385,65	0,00
Aktien								19.385,65	0,00
EUR								19.385,65	0,00
ES0127797027	EDP Renováveis S.A. Acciones Port. Em.19/23		STK	1.037	1.037	0	EUR 18,700	19.385,65	0,00
Summe Wertpapiervermögen								EUR 512.599.736,28	98,79
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	77,57			% 100,000	10,41	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	4.194.666,14			% 100,000	349.194,68	0,07
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	5.976.193,75			% 100,000	512.955,99	0,10
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	782.162,30			% 100,000	537.014,97	0,10
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	108.572,65			% 100,000	111.581,44	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	972.613,67			% 100,000	1.126.557,79	0,22
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	10.068.255,37			% 100,000	1.204.185,52	0,23
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	3.221.766,00			% 100,000	21.598,67	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			MXN	59.044,57			% 100,000	3.132,79	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NZD	46.679,58			% 100,000	26.217,86	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	1.467.301,36			% 100,000	1.374.585,56	0,26
Summe der Bankguthaben								EUR 5.267.035,68	1,01
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 5.267.035,68	1,01
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	796.554,56				796.554,56	0,15
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	3.483.036,93				3.483.036,93	0,67
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	282.463,92				282.463,92	0,05
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 4.562.055,41	0,87

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
EUR-Kredite bei									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	-1.405.577,46			% 100,000	-1.405.577,46	-0,27
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	-883.071,92			% 100,000	-535.865,75	-0,10
	DekaBank Deutsche Girozentrale		BRL	-19,28			% 100,000	-3,58	0,00
	Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten						EUR	-1.941.446,79	-0,37
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-582.092,41				-582.092,41	-0,11
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-625.618,19				-625.618,19	-0,12
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-243.975,03				-243.975,03	-0,05
	Kostenpauschale		EUR	-83.821,30				-83.821,30	-0,02
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-14.901,58				-14.901,58	0,00
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-1.550.408,51	-0,30
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse CF						EUR	518.936.972,07	100,00
	Anteilwert Klasse CF						STK	4.910.757,000	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)						EUR	105,67	98,79
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien per: 30./31.05.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.05.2023

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.05.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86335	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44800	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	12,01240	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,65050	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,97304	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06745	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,45650	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	18,84730	= 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	5,37950	= 1 Euro (EUR)
Indonesien, Rupiah	(IDR)	16.013,27000	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.414,30500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	149,16500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	32,85130	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,36105	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,64794	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,78045	= 1 Euro (EUR)

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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU0000193666	Allkem Ltd. Reg.Shares	STK	0	180.000
AU0000005HL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares	STK	0	80.000
NZATME0002S8	The a2 Milk Co. Ltd. Reg.Shares	STK	940.000	1.240.000
CAD				
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares	STK	0	71.000
CA77273P2017	Rock Tech Lithium Inc. Reg.Shares	STK	750.000	750.000
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares	STK	0	42.000
CHF				
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK	2.300	12.300
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK	78.000	114.500
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK	7.000	7.000

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
CNY				
CNE100003662	Contemporary Amperex Technolog Reg.Shares A	STK	47.000	101.500
DKK				
DK0061802139	ALK-Abelló AS Navne-Aktier	STK	0	80.000
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B	STK	28.000	28.000
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier	STK	0	44.000
DK0010219153	Rockwool A/S Navne-Aktier B	STK	16.600	29.800
EUR				
NL0012817175	Alfen N.V. Reg.Shares	STK	92.700	92.700
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	165.000	231.000
NL0012047823	Avantium N.V. Bearer Shares	STK	0	450.000
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A	STK	8.000.000	8.000.000
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	120.000	120.000
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions	STK	92.000	210.365
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)	STK	0	10.000
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien	STK	0	12.200
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	130.000	168.000
IT0000076502	Danieli & C. -Off. Meccan. S.p.A. Azioni nom.	STK	62.000	180.448
NL0015000C22	Ebusco Holding N.V. Aandelen op naam	STK	108.000	108.000
DE0005659700	Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien	STK	55.000	90.000
DE0005313506	Energiekontor AG Inhaber-Aktien	STK	20.000	20.000
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK	80.000	80.000
FR0000121147	Faurecia SE Actions Port.	STK	105.000	105.000
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	20.000	20.000
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK	152.000	152.000
FI0009000459	Huhtamäki Oyj Reg.Shares	STK	0	48.000
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien	STK	70.000	70.000
DE000KSAG8888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK	303.000	303.000
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK	81.500	100.200
DE000KGX88881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK	77.000	77.000
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK	68.900	68.900
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	124.233	185.233
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien	STK	47.000	47.000
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK	22.000	22.000
AT0000644505	Lenzing AG Inhaber-Aktien	STK	54.500	88.500
IE000S9YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	14.500	14.500
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	28.000	28.000
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK	0	30.000
BE0003656676	Recticel S.A. Actions au Port.	STK	365.000	365.000
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur	STK	0	153.000
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	50.000	50.000
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien	STK	0	4.600
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port.	STK	0	10.400
FR0010282822	SES-imagotag S.A. Actions Nominatives	STK	21.840	21.840
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK	85.000	85.000
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares	STK	200.000	200.000
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	0	2.000
ES0105513008	SOLTEC POWER HOLDINGS, S.A. Acciones Port.	STK	120.000	697.828
DE000A2TSL71	SYNLAB AG Inhaber-Aktien	STK	0	170.000
FI4000074984	Valmet Oyj Reg.Shares	STK	33.000	166.000
DE0006636681	va-Q-tec AG Namens-Aktien	STK	0	100.000
DE000A0JL9W6	VERBIO Vereinigt.BioEnergie Inhaber-Aktien	STK	114.000	114.000
FR0012532810	Waga Energy S.A. Actions au Port.(Prom.)	STK	8.000	53.061
BE0974288202	Xior Student Housing N.V. Actions Nom.	STK	57.855	57.855
GBP				
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares	STK	35.000	35.000
GB0008220112	DS Smith PLC Reg.Shares	STK	240.000	1.600.000
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC Reg.Shares	STK	14.000	14.000
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK	348.000	348.000
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	0	75.000
GB0009887422	Synthomer PLC Reg.Shares	STK	750.000	750.000
HKD				
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	453.000	545.000
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd. Reg.Shares	STK	4.150.000	4.150.000
KYG9361V1086	Vinda International Hldgs Ltd. Reg.Shares	STK	2.420.000	2.420.000
IDR				
ID1000118201	PT Bk. Rakyat Ind.(Persero)Tbk Reg.Shares	STK	20.500.000	20.500.000
JPY				
JP3480470008	Daiei Kankyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	150.200	150.200
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares	STK	57.000	265.000
JP3166000004	Ebara Corp. Reg.Shares	STK	4.000	39.000
JP3789000001	Hitachi Zosen Corp. Reg.Shares	STK	250.000	250.000
JP3932950003	Katitas Co. Ltd. Reg.Shares	STK	47.000	280.000
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. Reg.Shares	STK	45.000	45.000
JP3435750009	M3 Inc. Reg.Shares	STK	216.000	216.000
JP3981200003	Renova Inc. Reg.Shares	STK	67.000	271.000
JP3358000002	Shimano Inc. Reg.Shares	STK	0	8.500
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares	STK	99.000	245.000
KRW				
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	12.000	12.000

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
KR7373220003 MXN	LG Energy Solution Ltd. Reg.Shares	STK	19.400	19.400
MX01OR010004 NOK	Orbia Advance Corp. SAB de CV Reg.Shares	STK	3.000.000	3.000.000
NO0010872468	Agilyx ASA Navne-Aksjer	STK	0	796.677
NO0010895568	Airthings AS Navne-Aksjer	STK	0	335.747
NO0010890304	Aker Carbon Capture ASA Navne-Aksjer	STK	500.000	500.000
NO0010921232	Aker Horizons ASA Navne-Aksjer	STK	4.100.000	4.100.000
NO0010768500	Atlantic Sapphire ASA Navne-Aksjer	STK	2.987.348	4.237.348
NO0010081235	NEL ASA Navne-Aksjer	STK	2.155.000	2.155.000
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer	STK	490.000	490.000
NO0010715139	Scatec ASA Navne-Aksjer	STK	394.962	394.962
NO0012470089	Tomra Systems ASA Navne-Aksjer	STK	286.000	456.000
SEK				
SE0007897079	AcadeMedia AB Namn-Aktier	STK	386.264	1.484.264
SE0013647385	BICO Group AB Namn-Aktier AK Cl.B	STK	276.542	813.542
SE0017769995	BioGaia AB Namn-Aktier B	STK	0	145.000
SE0011090018	Holmen AB Namn-Aktier Cl.B	STK	42.000	42.000
SE0016075337	OX2 AB Namn-Aktier	STK	180.000	180.000
USD				
US88025U1097	10X GENOMICS Inc. Reg.Shares	STK	10.000	10.000
US90214J1016	2U Inc. Reg.Shares	STK	180.000	180.000
US0152711091	Alexandria Real Est. Equ. Inc. Reg.Shares	STK	7.000	37.000
US02361E1082	Ameresco Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	76.500	76.500
JE00B783TY65	Aptiv PLC Reg.Shares	STK	5.000	5.000
US05352A1007	Avantor Inc. Reg.Shares	STK	0	56.000
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares	STK	73.600	73.600
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK	900	13.300
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK	1.000	9.000
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)	STK	13.200	15.200
US0937121079	Bloom Energy Corp. Reg.Shares A	STK	311.210	311.210
US15687V1098	Certara Inc. Reg.Shares	STK	0	90.000
US1630921096	Chegg Inc. Reg.Shares	STK	210.000	210.000
US1844991018	Clean Energy Fuels Corp. Reg.Shares	STK	300.000	300.000
US2538681030	Digital Realty Trust Inc. Reg.Shares	STK	4.000	41.950
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK	0	115.000
US29082K1051	Embecta Corp. Reg.Shares	STK	137.000	194.520
IL0007200111	Enlight Renewable Energy Ltd Reg.Shares	STK	65.000	65.000
US2935941078	Enovix Corp. Reg.Shares	STK	200.000	200.000
US29415B1035	Enviva Inc. Reg.Shares	STK	27.000	27.000
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares	STK	800	8.850
LU2360697374	FREYR Battery Actions Nominatives	STK	82.160	82.160
US37611X1000	Ginkgo Bioworks Holdings Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	390.000	390.000
US40131M1099	Guardant Health Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	72.800	72.800
IE00BQPVPQZ61	Horizon Therapeutics PLC Reg.Shares	STK	85.500	85.500
KYG4701H1092	IHS Holding Ltd Reg.Shares	STK	0	290.000
US4523271090	Illumina Inc. Reg.Shares	STK	0	7.000
US45337C1027	Incyte Corp. Reg.Shares	STK	44.000	88.000
US45784P1012	Insulet Corporation Reg.Shares	STK	0	7.900
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	15.000
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK	1.200	12.200
IE0009B0A4C9	KALERA PLC Reg.Shares	STK	1.031.966	1.031.966
US48553T1060	Kanzhun Ltd. Reg.Shs(Spons.ADS) Cl.A	STK	70.000	70.000
IL0011216723	Kornit Digital Ltd. Reg.Shares	STK	0	52.000
GB00BYMT0J19	LivaNova PLC Reg.Shares	STK	33.000	33.000
US5763231090	MasTec Inc. Reg.Shares	STK	42.000	42.000
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK	28.000	62.500
US6247581084	Mueller Water Products Inc. Reg.Shares S.A	STK	13.000	140.000
US65290E1010	Nextracker Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	76.000	76.000
US6536561086	NICE Ltd. Reg.Shares (Spons.ADRs)	STK	16.850	16.850
US6541101050	Nikola Corp. Reg.Shares	STK	2.031.730	2.291.730
US62914V1061	Nio Inc. Reg.Shares (spon.ADRs)	STK	722.000	829.000
JE00BYSS4X48	Novocure Ltd. Reg.Shares	STK	57.450	57.450
US70438V1061	Paylocity Holding Corp. Reg.Shares	STK	0	9.000
IE00BL509M33	Pentair PLC Reg.Shares	STK	36.000	68.000
US72919P2020	Plug Power Inc. Reg.Shares	STK	240.000	240.000
US7392761034	Power Integrations Inc. Reg.Shares	STK	22.000	22.000
US74374T1097	Proterra Inc. Reg.Shares A	STK	522.000	812.000
US74623V1035	PureCycle Technologies Inc. Reg.Shares	STK	542.314	542.314
US76954A1034	Rivian Automotive Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	60.000	60.000
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares	STK	90.000	170.000
US81181C1045	Seagen Inc. Reg.Shares	STK	28.000	51.500
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc. Reg.Shares A	STK	239.350	239.350
NL0015000N74	Sono Group N.V. Aand.op naam	STK	850.000	850.000
US85859N1028	Stem Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	200.000	200.000
US86745K1043	Sunnova Energy International I Reg.Shares	STK	112.000	482.000
US8676524064	SunPower Corp. Reg.Shs	STK	110.000	436.000
US86771W1053	Sunrun Inc. Reg.Shares	STK	129.000	305.000
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)	STK	55.000	55.000
US8753722037	Tandem Diabetes Care Inc. Reg.Shares New	STK	75.000	75.000

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK	219.500	219.500
US89055F1030	TopBuild Corp. Reg.Shares	STK	10.000	10.000
US89531P1057	Trex Co. Inc. Reg.Shares	STK	34.000	34.000
US9030021037	UMH Properties Inc. Reg.Shares	STK	197.000	197.000
US91336L1070	Univar Solutions Inc. Reg.Shares	STK	100.000	100.000
US9202531011	Valmont Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	12.700
US9285634021	VMware Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	48.000	48.000
US96924N1000	Willdan Group Inc. Reg.Shares	STK	9.572	29.428
US9713781048	WillScot Mobile Mini Hldgs.Cor Reg.Shares	STK	0	46.000
US98422D1054	Xpeng Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs) Cl.A	STK	418.000	496.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CHF				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	28.500	44.300
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES0627797907	EDP Renováveis S.A. Anrechte	STK	77.750	77.750
FR001400GA06	NEOEN S.A. Anrechte	STK	81.000	81.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
FR0014005AC9	AFYREN SAS Actions Nom.	STK	0	287.817
FR0014007ND6	HAFFNER ENERGY S.A. Actions au Port.	STK	0	221.460
GBP				
GB00B06GNN57	Blanco Technology Group PLC Reg.Shares	STK	0	250.000
GB00BG5KQW09	Ceres Power Holdings PLC Reg.Shares	STK	520.000	520.000
GB00B2425G68	Craneware PLC Reg.Shares	STK	0	75.000
GB00B0130H42	ITM Power PLC Reg.Shares	STK	1.650.000	1.650.000
NOK				
NO0010874597	Kalera AS Navne-Aksjer	STK	0	8.923.797
NO0010785967	Quantafuel AS Navne-Aksjer	STK	800.000	5.722.279
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien	STK	2.600	2.600
EUR				
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	36.000	36.000
GBP				
GB00BD8DR117	Biffa PLC Reg.Shares	STK	200.000	1.585.462
GB0009252882	GSK PLC Reg.Shares	STK	150.000	150.000
NOK				
NO0012596537	Atlantic Sapphire ASA Navne-Aksjer S.A	STK	745.954	745.954
LU2424514904	KALERA S.A. Actions Nom.	STK	4.461.898	4.461.898
SEK				
SE0019892027	Beijer Ref AB Namn-Aktier B O.N. Em.02/23	STK	102.333	102.333
SE0015962345	Smart Wires Technology Ltd. Reg.Shares (SDR)	STK	1.370.298	3.110.176
USD				
US0036541003	Abiomed Inc. Reg.Shares	STK	0	6.400
Andere Wertpapiere				
EUR				
DE000A30U9Q6	Enapter AG Inhaber-Bezugsrechte	STK	339.421	339.421
NOK				
NO0012617689	Atlantic Sapphire ASA Anrechte	STK	93.527	93.527
SEK				
SE0019892019	Beijer Ref AB Anrechte	STK	307.000	307.000
Derivate				
Optionsscheine auf Aktien				
CA77273P1100	Rock Tech Lithium Inc. WTS (Foreign) 22/19.08.25	STK	375.000	375.000

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

Entwicklung des Fondsvermögens

		EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		513.298.836,49
Mittelzuflüsse	129.125.572,23	
Mittelrückflüsse	-37.408.176,09	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		91.717.396,14
Ertragsausgleich		6.212.360,21
Ordentlicher Aufwandsüberschuss		-1.922.300,17
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*)		-119.078.646,54
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)		28.709.325,94
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		518.936.972,07

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Beginn des Geschäftsjahres	4.119.982,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF	1.121.362,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF	330.587,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres	4.910.757,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Anteilkategorie CF Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	-	-	-
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

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.06.2022 bis 31.05.2023 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Dividenden	5.989.713,56
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	508.096,09
davon aus negativen Einlagezinsen	-22.713,68
davon aus positiven Einlagezinsen	530.809,77
Sonstige Erträge***)	200.976,34
Ordentlicher Ertragsausgleich	430.773,83
Erträge insgesamt	7.129.559,82
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	6.515.142,84
Taxe d'Abonnement	251.608,04
Zinsen aus Kreditaufnahmen	537.373,21
Kostenpauschale**)	938.180,52
Sonstige Aufwendungen****)	191.025,62
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	177.044,62
davon aus EMIR-Kosten	58,00
Ordentlicher Aufwandsausgleich	618.529,76
Aufwendungen insgesamt	9.051.859,99
Ordentlicher Aufwandsüberschuss	-1.922.300,17
Netto realisiertes Ergebnis ¹⁾	-113.054.042,26
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-6.024.604,28
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-119.078.646,54
Aufwandsüberschuss	-121.000.946,71
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ¹⁾	28.709.325,94
Ergebnis des Geschäftsjahres	-92.291.620,77

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF EUR 1,98 je Anteil und wird per 21. Juli 2023 mit Beschlussfassung vom 11. Juli 2023 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,51%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 2.113.447,60 EUR

- davon aus EMIR-Kosten: 9.166,30 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- und Devisengeschäften

**) 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 ausschließlich 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:	41,54%
maximale Auslastung:	100,49%
durchschnittliche Auslastung:	70,49%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.06.2022 bis 31.05.2023 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“). Anteilhaber 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)
0,1	0,1

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 auszuzahlen.

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. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

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

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Vorstandsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 100

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

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

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen 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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> 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 31,82% 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 Auswir-

kungen 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 Nachhaltigkeitsindikatoren im Berichtszeitraum finden sich im folgenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

1. Einhaltung der in der Anlagestrategie vereinbarten Ausschlusskriterien

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

2. Ökologische Wirkung

Der Indikator „ökologische Wirkung“ betrug im Berichtszeitraum 224,66 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 179,93 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.

● **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.

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.

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.

● **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 Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien 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 seit dem 01.06.2022 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 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)

Für Staaten waren seit dem 01.06.2022 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 bis 31.08.2022 veräußert.

Seit dem 01.09.2022 wurde dann nicht mehr in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, deren CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) und/ oder Energieverbrauchsintensität einen festgelegten Schwellenwert überschritt. Zudem wurde seit dem 01.09.2022 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 seit dem 01.09.2022 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 seit dem 01.09.2022 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, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- CO₂-Fußabdruck (PAI 2, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Emissionen in Wasser (PAI 8, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress (PAI 8, Tabelle 2, (EU) 2022/1288)

Für Zielfonds waren seit dem 01.12.2022 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)

Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überstritten wurden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für den Fonds erworben werden. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum Berichtsstichtag 31.12.2022 veräußert.

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: 01.06.2022 - 31.05.2023

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B (DK0060534915)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,36%	Dänemark
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier (DK0061539921)	Investitionsgüter	1,90%	Dänemark
NHOA S.A. Act. au Porteur (WI) (FR0012650166)	Versorgungsbetriebe	1,80%	Frankreich
Orsted A/S Indehaver Aktier (DK0060094928)	Versorgungsbetriebe	1,48%	Dänemark
Eli Lilly and Company Reg.Shares (US5324571083)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,38%	Vereinigte Staaten
Enapter AG Inhaber-Aktien (DE000A255G02)	Versorgungsbetriebe	1,16%	Deutschland
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur (FR0000124141)	Versorgungsbetriebe	1,16%	Frankreich
Renewi PLC Reg.Shares (GB00BNR4T868)	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,10%	Vereinigtes Königreich
Amalgamated Financial Corp. Reg.Shs Cl.A (US0226711010)	Banken	1,06%	Vereinigte Staaten
Nutrien Ltd Reg.Shares (CA67077M1086)	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,03%	Kanada
Neste Oyj Reg.Shs (FI0009013296)	Energie	1,00%	Finnland
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B (SE0015988019)	Investitionsgüter	0,98%	Schweden
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. (FR0000120073)	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,98%	Frankreich
American Water Works Co. Inc. Reg.Shares (US0304201033)	Versorgungsbetriebe	0,98%	Vereinigte Staaten
Darling Ingredients Inc. Reg.Shares (US2372661015)	Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,96%	Vereinigte Staaten



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

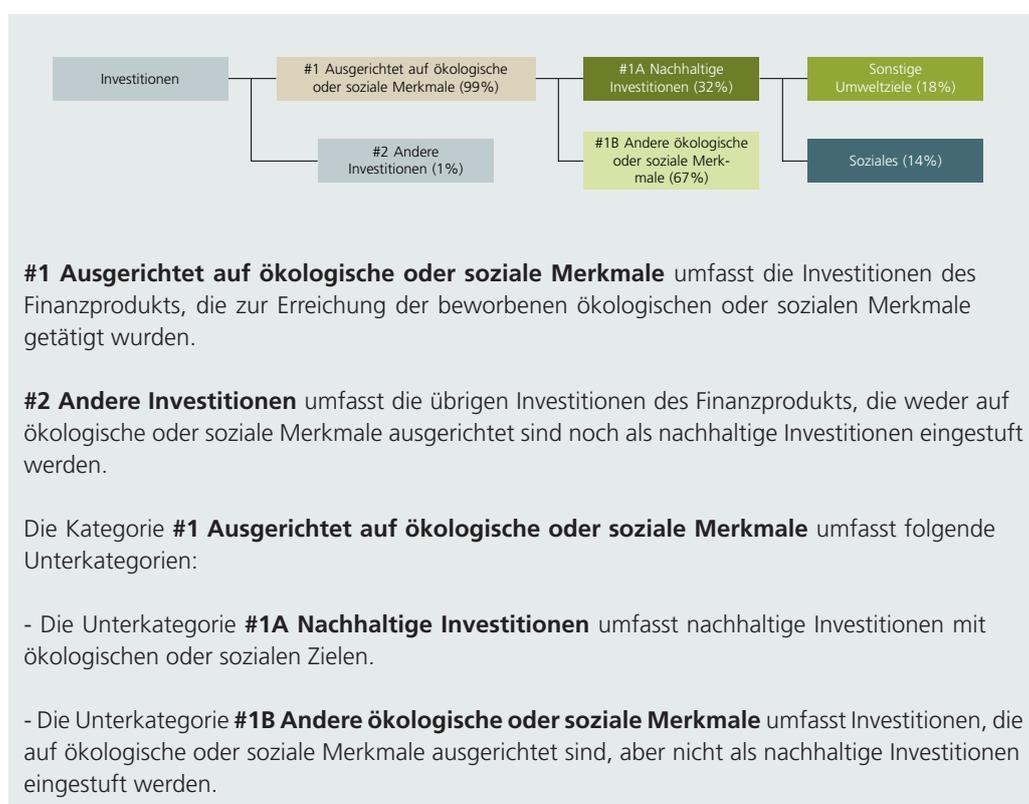
Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitrugen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 99,1%. Darunter fallen alle Investitionen, die die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Ausschlusskriterien des Fonds einhielten.

Nachhaltige Investitionen (#1A nachhaltige Investitionen) 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 31,8%. 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 Teilsektoren das Finanzprodukt während des Berichtszeitraums investierte, ist in der nachfolgenden Tabelle dargestellt.

Die Zuteilung der Investitionen zu den Sektoren und Teilsektoren 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 5,09% der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt. Zur Berechnung des Anteils der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren 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	5,75%
Haushaltsartikel & Pflegeprodukte	1,47%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,10%
Vertrieb und Einzelhandel von Basiskonsumgütern	0,18%
Energie	2,10%
Energie	2,10%
Finanzwesen	4,00%
Banken	2,34%
Finanzdienstleistungen	1,66%
Gesundheitswesen	24,33%
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	7,66%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	16,67%
Immobilien	2,30%
Gebäudemanagement & Immobilienentwicklung	0,77%
Immobilienvermögensgesellschaften	1,53%
Industrie	25,74%
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	6,90%
Investitionsgüter	16,39%
Transportwesen	2,45%
Informationstechnologie	7,67%
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,93%
Hardware & Ausrüstung	1,12%
Software & Dienste	3,62%
Kommunikationsdienste	0,38%
Medien & Unterhaltung	0,06%
Telekommunikationsdienste	0,32%
Nicht-Basiskonsumgüter	2,79%
Automobile & Komponenten	1,25%
Dienstleistungsunternehmen	0,61%
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,68%
Vertrieb u. Einzelhandel für Nicht-Basiskonsumgüter	0,25%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	11,54%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	11,54%
Sonstige	0,98%
Sonstige	0,98%
Versorgungsbetriebe	12,40%
Versorgungsbetriebe	12,40%

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



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

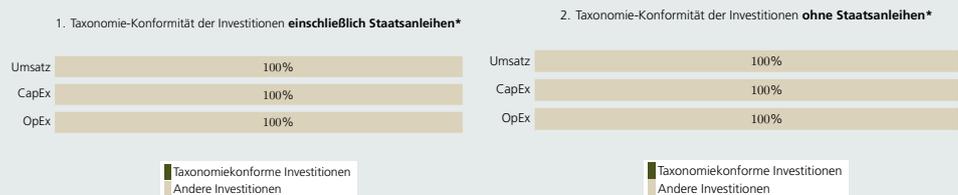
Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht nachweisbar in taxonomiekonforme Wirtschaftsaktivitäten und trug damit zu keinem der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele bei. Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen betrug demnach 0% (gemessen an den drei Leistungsindikatoren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

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht in Staatsanleihen. Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen beträgt demnach mit und ohne Staatsanleihen 0%.

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

Nein, es erfolgten keine nachweisbaren taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie.

In den nachstehenden Diagrammen ist in abgesetzter Farbe der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme 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 Wirtschaftsaktivitäten mit Umweltzielen, die nicht taxonomiekonform sind.

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 17,60%.

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 14,22%.

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 15. September 2023
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 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnen 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, 19. September 2023

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée

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

Rainer Mahnkopf, Réviseur d'entreprises agréé
Managing Director

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2022

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

Vorstand

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

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

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretender Vorsitzender

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

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 31. Mai 2023

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



Deka International S.A.

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

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

 **Finanzgruppe**