

Halbjahresbericht
zum 31. Oktober 2023.

Deka-Nachhaltigkeit Dynamisch

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Oktober 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Nachhaltigkeit Dynamisch für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 31. Oktober 2023.

Im Berichtszeitraum entfernten sich die Teuerungsraten sukzessive von ihren Höchstständen und sorgten damit für eine gewisse Entlastung an den Finanzmärkten. Dennoch hat sich in Deutschland und im Euroraum die Konjunktur merklich abgekühlt, was sowohl die BIP-Entwicklung als auch das Geschäftsklima der Unternehmen und die Einkaufsmanagerdaten dokumentierten. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin das Wirtschaftswachstum in den USA. Zu einem exogenen Schock kam es am 7. Oktober, als radikale Palästinenser unter Führung der islamistisch-terroristischen Hamas Israel überfielen. Dieser überraschende Angriff und die noch nicht absehbaren Konsequenzen des eskalierenden Konflikts in Nahost sorgten zuletzt für große Verunsicherung.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtszeitraum unverändert die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten bewog. Während die Fed zuletzt bei einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB die Leitzinsen bis auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zogen die Renditen weiter an. Dabei sorgte am Anleihemarkt der zwischenzeitliche Renditesprung 10-jähriger US-Staatstitel über die Marke von 5 Prozent – erstmals seit 16 Jahren – für Aufsehen. Im Betrachtungszeitraum erhöhte sich die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen auf 2,8 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten Ende Oktober bei 4,9 Prozent.

Die globalen Aktienbörsen präsentierten auf Halbjahressicht ein uneinheitliches Bild. Insbesondere in den USA wussten die im Nasdaq gelisteten Technologiewerte lange zu überzeugen und auch der Nikkei 225 in Japan verbuchte ein solides Plus. In Europa überwogen hingegen die Minuszeichen und in China sorgten verschiedene Belastungsfaktoren wie u.a. der kriselnde Immobiliensektor für einen kräftigen Rückgang. Der Euro zeigte sich im Verhältnis zum US-Dollar volatil und lag Ende Oktober bei 1,06 US-Dollar. Rohöl verteuerte sich auf Halbjahressicht und beendete die Berichtsperiode bei rund 87 US-Dollar je Barrel (Brent Future).

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2023	6
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023	7
Anhang	11
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	13

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

Deka-Nachhaltigkeit Dynamisch Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und die positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erreichen.

Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, kann der fundamental und aktiv gemanagte Fonds weltweit in unterschiedliche Anlageklassen (z.B. Aktien und Anleihen) investieren. Im Rahmen des Auswahlprozesses für Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile werden neben wirtschaftlichen Aspekten auch Nachhaltigkeitskriterien (Ökologie, Soziales und Governance) berücksichtigt. Der Anteil des Fondsvermögens, der in Aktien (Aktien, Aktienfonds, Aktienderivate) investiert werden darf, beträgt maximal 100%.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Top-down und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Top-down-Perspektive), um die wesentlichen makro-ökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z.B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z.B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

Wichtige Kennzahlen

Deka-Nachhaltigkeit Dynamisch

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	-10,6%
ISIN	
Anteilklasse CF	DE000DK0V6U7

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

Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als "unfrei" ("not free") eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen. Im Rahmen der ESG-Strategie wird auf der Basis interner Recherchen und Analysen sowie unter Verwendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen in Zielfonds investiert, welche eine ESG-Bewertung aus der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe sowie ein MSCI-ESG-Rating von mindestens "BBB" oder einer vergleichbaren Bewertung aufweisen.

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

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.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35% des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, der Europäischen Union, der Mitgliedstaaten der Europäischen Union und der Mitgliedstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) investieren.

Deka-Nachhaltigkeit Dynamisch

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	90.317.694,61	72,76
Dänemark	722.141,17	0,58
Deutschland	3.209.879,00	2,58
Finnland	1.151.505,60	0,93
Frankreich	6.426.055,00	5,18
Indien	2.594.923,55	2,09
Irland	4.385.495,38	3,53
Italien	1.439.520,00	1,16
Japan	1.051.628,82	0,85
Kaiman-Inseln	2.333.359,02	1,88
Kanada	2.013.687,46	1,62
Niederlande	1.133.200,00	0,91
Schweiz	1.539.183,85	1,24
Taiwan	1.309.942,69	1,06
USA	61.007.173,07	49,15
2. Anleihen	13.028.850,00	10,49
Deutschland	13.028.850,00	10,49
3. Zertifikate	13.836.415,89	11,14
Irland	13.836.415,89	11,14
4. Derivate	-302.724,46	-0,23
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	7.485.631,59	6,02
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.928.610,46	2,37
II. Verbindlichkeiten	-3.158.381,90	-2,55
III. Fondsvermögen	124.136.096,19	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	90.317.694,61	72,76
CAD	2.013.687,46	1,62
CHF	1.539.183,85	1,24
DKK	722.141,17	0,58
EUR	13.971.959,60	11,25
JPY	1.051.628,82	0,85
USD	71.019.093,71	57,22
2. Anleihen	13.028.850,00	10,49
EUR	13.028.850,00	10,49
3. Zertifikate	13.836.415,89	11,14
EUR	8.940.240,00	7,20
USD	4.896.175,89	3,94
4. Derivate	-302.724,46	-0,23
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	7.485.631,59	6,02
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.928.610,46	2,37
II. Verbindlichkeiten	-3.158.381,90	-2,55
III. Fondsvermögen	124.136.096,19	100,00

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

Deka-Nachhaltigkeit Dynamisch

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								117.182.960,50	94,39
Aktien								90.317.694,61	72,76
EUR								13.971.959,60	11,25
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		2.000	7.100	8.050	EUR 566,600	1.133.200,00	0,91
FR000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		46.000	46.000	25.000	EUR 54,550	2.509.300,00	2,02
FR0014003T18	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK		17.000	17.000	0	EUR 38,915	661.555,00	0,53
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		37.000	40.000	20.000	EUR 36,705	1.358.085,00	1,09
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		240.000	0	250.000	EUR 5,998	1.439.520,00	1,16
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		15.000	30.000	45.000	EUR 24,410	366.150,00	0,29
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		36.120	60.000	55.000	EUR 31,880	1.151.505,60	0,93
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		10.300	10.500	11.500	EUR 126,000	1.297.800,00	1,05
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		10.000	10.000	0	EUR 144,780	1.447.800,00	1,17
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		1.510	0	0	EUR 124,400	187.844,00	0,15
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		20.000	0	0	EUR 30,590	611.800,00	0,49
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK		70.000	70.000	0	EUR 25,820	1.807.400,00	1,46
CAD								2.013.687,46	1,62
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares	STK		16.500	0	9.000	CAD 179,530	2.013.687,46	1,62
CHF								1.539.183,85	1,24
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		11.420	27.000	29.000	CHF 98,190	1.168.959,04	0,94
CH0435377954	SIG Group AG Namens-Aktien	STK		18.000	0	0	CHF 19,730	370.224,81	0,30
DKK								722.141,17	0,58
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		7.900	7.900	0	DKK 682,300	722.141,17	0,58
JPY								1.051.628,82	0,85
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK		65.000	0	0	JPY 2.590,000	1.051.628,82	0,85
USD								71.019.093,71	57,22
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK		3.000	4.000	4.900	USD 526,940	1.485.314,29	1,20
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK		9.500	76.600	67.100	USD 96,180	858.507,94	0,69
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)	STK		17.100	34.000	49.000	USD 83,140	1.335.801,94	1,08
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		56.000	56.000	14.200	USD 124,460	6.548.679,88	5,28
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		37.450	31.000	15.000	USD 132,710	4.669.726,11	3,76
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares	STK		4.000	9.000	26.000	USD 116,710	438.635,72	0,35
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK		1.800	3.000	7.000	USD 263,190	445.120,74	0,36
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		30.910	16.000	0	USD 170,290	4.945.658,09	3,98
US0567521085	Baidu Inc. Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK		10.000	7.000	10.000	USD 106,170	997.557,08	0,80
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares	STK		12.000	12.000	0	USD 47,910	540.186,04	0,44
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK		3.500	3.500	0	USD 607,120	1.996.542,33	1,61
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK		800	800	1.100	USD 841,250	632.340,51	0,51
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK		15.000	15.000	38.951	USD 38,930	548.670,49	0,44
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		30.000	0	20.000	USD 40,450	1.140.186,04	0,92
US3687361044	Generac Holdings Inc. Reg.Shares	STK		5.000	5.000	0	USD 82,240	386.357,23	0,31
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)	STK		13.330	9.000	15.000	USD 57,300	717.663,25	0,58
US45104G1040	ICICI Bank Ltd. Reg.Shares (Sp.ADR'S)	STK		88.641	68.500	20.000	USD 22,540	1.877.260,30	1,51
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		20.300	11.000	33.000	USD 147,030	2.804.386,92	2,26
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		17.760	9.500	0	USD 137,420	2.293.130,88	1,85
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK		8.200	4.100	0	USD 378,870	2.919.039,74	2,35
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK		5.000	5.000	1.720	USD 372,420	1.749.600,68	1,41
IE00B1NY115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		13.000	25.000	12.000	USD 69,970	854.655,64	0,69
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		15.100	40.500	32.000	USD 102,680	1.456.796,02	1,17
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		18.750	11.000	0	USD 337,310	5.942.462,18	4,79
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		10.000	6.000	10.000	USD 101,800	956.497,23	0,77
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		6.500	6.500	0	USD 411,610	2.513.825,99	2,03
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		15.886	16.500	13.500	USD 162,280	2.422.230,65	1,95
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares	STK		17.120	20.000	27.000	USD 164,760	2.650.278,30	2,13
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK		7.000	7.000	0	USD 147,250	968.476,93	0,78
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK		12.000	6.000	0	USD 199,270	2.246.772,53	1,81
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc. Reg.Shares	STK		1.000	0	0	USD 75,040	70.506,44	0,06
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)	STK		16.200	0	15.000	USD 86,060	1.309.942,69	1,06
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK		18.440	26.500	16.500	USD 197,360	3.419.447,90	2,75
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares	STK		4.200	12.200	20.500	USD 300,830	1.187.152,12	0,96
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		10.000	12.000	22.000	USD 149,260	1.402.424,13	1,13
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK		11.000	11.000	10.000	USD 80,680	833.862,63	0,67
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		3.000	6.700	5.700	USD 434,110	1.223.649,35	0,99
US9022521051	Tyler Technologies Inc. Reg.Shares	STK		2.850	2.850	0	USD 367,770	984.820,54	0,79
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		2.500	3.000	3.500	USD 529,990	1.244.926,24	1,00
Verzinsliche Wertpapiere								13.028.850,00	10,49
EUR								13.028.850,00	10,49
DE000BU3Z005	2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. Gruene 23/33 ¹⁾	EUR		13.500.000	13.500.000	0	% 96,510	13.028.850,00	10,49
Zertifikate								13.836.415,89	11,14
EUR								8.940.240,00	7,20
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC Rohst.-Zert. XAU 19/18	STK		120.000	100.000	0	EUR 74,502	8.940.240,00	7,20
USD								4.896.175,89	3,94
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 09/00	STK		27.000	100.000	98.000	USD 193,000	4.896.175,89	3,94
Summe Wertpapiervermögen								EUR 117.182.960,50	94,39
Derivate									

Deka-Nachhaltigkeit Dynamisch

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 23	XEUR	EUR	Anzahl 250				-817.127,80	-0,65	
	E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Dez. 23	XIOM	USD	Anzahl 50				-513.750,00	-0,41	
	Mini Sized DJIA Index Future (1YM) Dez. 23	XCBT	USD	Anzahl -85				-1.097.232,92	-0,88	
								793.855,12	0,64	
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktienindices										
	S & P 500 Index (\$500) Put Dez. 23 3750	XCBO		Anzahl -120			USD 15,400	-173.635,25	-0,14	
	S & P 500 Index (\$500) Put Dez. 23 4050	XCBO		Anzahl 80			USD 58,660	440.928,31	0,36	
	S & P 500 Index (\$500) Put Nov. 23 4000 W1011	XCBO		Anzahl -80			USD 11,420	-85.840,46	-0,07	
	S & P 500 Index (\$500) Put Nov. 23 4100 W1011	XCBO		Anzahl 40			USD 29,300	110.119,33	0,09	
Summe Aktienindex-Derivate								EUR	-525.555,87	-0,41
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
	EURO Bund Future (FGBL) Dez. 23	XEUR	EUR	15.000.000				64.500,00	0,05	
Summe Zins-Derivate								EUR	64.500,00	0,05
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
	USD/EUR 44.000.000,00		OTC					158.331,41	0,13	
Summe Devisen-Derivate								EUR	158.331,41	0,13
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.921.060,92			% 100,000	1.921.060,92	1,55	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	11.036.089,68			% 100,000	1.478.546,07	1,19	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	1.974.681,06			% 100,000	166.608,82	0,13	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	2.200.764,42			% 100,000	186.347,54	0,15	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	37.293,72			% 100,000	22.324,35	0,02	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	683.364,87			% 100,000	464.540,67	0,37	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	1.061.099,53			% 100,000	1.106.170,44	0,89	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	500.157,85			% 100,000	572.011,01	0,46	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	10.316.009,24			% 100,000	1.238.870,08	1,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	475.696,00			% 100,000	2.971,52	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	473.923,48			% 100,000	326.180,17	0,26	
Summe Bankguthaben								EUR	7.485.631,59	6,02
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	7.485.631,59	6,02
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Zinsansprüche		EUR	248.400,00				248.400,00	0,20	
	Dividendenansprüche		EUR	23.701,64				23.701,64	0,02	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	2.611.549,47				2.611.549,47	2,11	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	414,55				414,55	0,00	
	Forderungen aus Anteilschäftsgeschäften		EUR	31.478,33				31.478,33	0,03	
	Forderungen aus Quellensteuerückstellungen		EUR	13.066,47				13.066,47	0,01	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	2.928.610,46	2,37
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-3.138.722,39			% 100,000	-2.949.095,55	-2,38	
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR	-2.949.095,55	-2,38
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-136,80				-136,80	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Anteilschäftsgeschäften		EUR	-50.537,17				-50.537,17	-0,04	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-158.612,38				-158.612,38	-0,13	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-209.286,35	-0,17
Fondsvermögen								EUR	124.136.096,19	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF								STK	1.579.260,000	
Anteilwert Klasse CF								EUR	78,60	

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

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

Deka-Nachhaltigkeit Dynamisch

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen: 2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. Gruene 23/33				
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR 10.409.960		10.046.652,40	10.046.652,40

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87439	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46415	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,85220	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,81000	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,95926	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06430	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,47106	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,45295	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	160,08500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,32695	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,67054	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CAD				
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK	0	32.490
CHF				
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien	STK	4.300	11.800
DKK				
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier	STK	10.000	20.000
EUR				
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	50.000	64.000
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	0	120.000
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK	0	92.000
HKD				
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Reg.Shares H	STK	0	3.000.500
NOK				
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer	STK	410.000	410.000
USD				
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK	25.000	25.000
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares	STK	6.000	6.000
US29670G1022	Essential Utilities Inc. Reg.Shares	STK	45.000	60.000
US65341B1061	NextEra Energy Part.L.P. Reg.Uts rep.Ltd.Part.Int.	STK	30.000	30.000
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK	0	45.000
US6934751057	PNC Financial Services Group Reg.Shares	STK	6.000	6.000
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
US8168511090	Sempra Reg.Shares	STK	14.000	34.000
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK	21.000	30.100
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	2.000
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK	0	7.500
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	13.000.000	13.000.000
DE0001102556	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/28	EUR	8.000.000	8.000.000
DE0001030732	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. Gruene 21/31	EUR	10.000.000	26.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
DKK				
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	4.500	13.950

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		

Deka-Nachhaltigkeit Dynamisch

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): Dow Jones Industrial Average Index (Price) (USD), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Hang Seng Index, MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR), MSCI Emerging Markets Index (Total Return) (USD), Nasdaq-100 Index, Russell 2000 Index, S&P 500 Index)	EUR	174.799
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): Dow Jones Industrial Average Index (Price) (USD), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)	EUR	153.913
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), Long Term EURO OAT Future (FOAT))	EUR	176.512
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX))	EUR	57.401
Sonstige Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))	EUR	43.812
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): S&P 500 Index)	EUR	29.360
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): S&P 500 Index)	EUR	36.328
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
JPY/EUR	EUR	26.981
JPY/USD	EUR	97.042
NOK/EUR	EUR	26.946
NOK/USD	EUR	75.667
USD/EUR	EUR	345.188
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
JPY/EUR	EUR	25.781
JPY/USD	EUR	195.610
NOK/EUR	EUR	26.814
NOK/USD	EUR	88.292
USD/EUR	EUR	159.925
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet (Basiswert(e): 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28, 2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. Gruene 23/33)	EUR	57.924

Deka-Nachhaltigkeit Dynamisch

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	1.579.260
Anteilwert Klasse CF	EUR	78,60

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)

Verzinsliche Wertpapiere

Marktwert in EUR

10.046.652,40

in % des Fondsvermögens

8,09

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

10.046.652,40

Sitzstaat

Deutschland

Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)

unbefristet

absolute Beträge in EUR

10.046.652,40

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

absolute Beträge in EUR

13.048.195,47

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

2.056,58

100,00

Kostenanteil des Fonds

678,67

33,00

Ertragsanteil der KVG

678,67

33,00

Der oben ausgewiesene Kostenanteil des Fonds bzw. Ertragsanteil der KVG beinhaltet sowohl den Aufwandsersatz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) als auch zusätzliche Kosten Dritter. Damit werden der Infrastrukturaufwand der Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Kosten des externen Wertpapierdarlehen-Serviceproviders für die Anbahnung, Durchführung und Abwicklung inklusive der Sicherheitenstellung abgegolten.

Deka-Nachhaltigkeit Dynamisch

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

8,57% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Swedbank AB	10.028.754,64
NATIXIS Pfandbriefbank AG	3.019.440,82

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P.Morgan AG Frankfurt	10.028.754,64 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	3.019.440,82 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. November 2023
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,1 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main und der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln
und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Oktober 2023

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



Deka Investment GmbH

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

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

