

# Halbjahresbericht zum 30. September 2023. Hamburger Nachhaltigkeitsfonds - Best in Progress

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Vermögensmanagement GmbH

# Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2023

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Hamburger Nachhaltigkeitsfonds - Best in Progress für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis zum 30. September 2023.

Im Berichtszeitraum entfernten sich die Teuerungsraten sukzessive von ihren Höchstständen und sorgten damit für eine gewisse Entlastung an den Finanzmärkten. Demgegenüber 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.

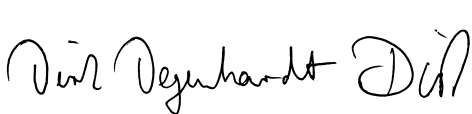
In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtszeitraum unverändert die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten veranlasste. Während die Fed bei einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent angelangt ist, hob die EZB die Leitzinsen bis auf 4,50 Prozent an. An den Rentenmärkten zogen die Renditen angesichts vorsichtiger Töne von den Notenbanken zuletzt erneut merklich an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,8 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 4,6 Prozent.

Die globalen Aktienbörsen präsentierten auf Halbjahressicht ein uneinheitliches Bild. Insbesondere in den USA und Japan konnten die Indizes Zuwächse verbuchen. In Europa überwogen die Minuszeichen und in China sorgten verschiedene Belastungsfaktoren wie u.a. der Immobiliensektor für einen kräftigen Rückgang. Der Euro zeigte sich im Verhältnis zum US-Dollar volatil und lag Ende September bei 1,06 US-Dollar. Der Ölpreis tendierte merklich aufwärts und beendete die Berichtsperiode bei 95,3 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.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH  
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 30. September 2023	7
Vermögensaufstellung zum 30. September 2023	8
Anhang	10
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	11

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

# Hamburger Nachhaltigkeitsfonds - Best in Progress Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte zu erwirtschaften.

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

Um dies zu erreichen, legt der Fonds hauptsächlich in Aktien von Unternehmen an, bei denen erwartet werden kann, dass sie aufgrund von Fortschritten in der Ausrichtung ihres Unternehmensprofils auf Nachhaltigkeitsaspekte den mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs des Fondsvermögens ermöglichen. Der Anteil dieser Aktien darf dabei 51% des Wertes des Sondervermögens nicht unterschreiten.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Aktienauswahlprozess basiert auf der Analyse von Unternehmen, die in der jüngeren Vergangenheit ihr Nachhaltigkeitsprofil am stärksten verbessert haben. Entscheidend ist nicht der erreichte Status quo, sondern der Fortschritt eines Unternehmens auf dem Weg zu mehr Nachhaltigkeit. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. 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.

## Wichtige Kennzahlen

### Hamburger Nachhaltigkeitsfonds - Best in Progress

Performance*	6 Monate
Anteilklasse P	-2,7%
Anteilklasse I	-2,6%
Anteilklasse V	-2,5%

### ISIN

Anteilklasse P	DE000DK0EF64
Anteilklasse I	DE000DK0EF72
Anteilklasse V	DE000DK0LMD8

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

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.

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. Für den Fonds fungiert die Hamburger Sparkasse als Berater.

# Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Hamburger Nachhaltigkeitsfonds – Best in Progress können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung\*, der Währung des Anteilwertes, der Vertriebsvergütung\*\*, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von drei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung und der Mindestanlagesumme unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung I, V und P.

Weitere Details zu den Merkmalen der jeweiligen Anteilklasse entnehmen Sie bitte der untenstehenden Tabelle. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für das ganze Sondervermögen und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

## Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse I	0,92% p.a.	2,00%	EUR 100.000	Ausschüttung
Anteilklasse V	0,67% p.a.	2,00%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse P	1,15% p.a.	4,00%	keine	Ausschüttung

\* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt.

\*\* Die Vertriebsvergütung wird durch die Verwaltungsvergütung abgedeckt und wird dem Sondervermögen nicht gesondert belastet.

# Hamburger Nachhaltigkeitsfonds - Best in Progress

## Vermögensübersicht zum 30. September 2023.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>19.067.211,89</b>	<b>88,31</b>
Belgien	448.560,00	2,08
Deutschland	4.122.465,00	19,09
Finnland	1.134.190,00	5,25
Frankreich	3.990.267,00	18,49
Irland	1.094.200,00	5,07
Italien	3.598.160,00	16,66
Luxemburg	595.760,00	2,76
Niederlande	1.762.225,00	8,16
Norwegen	579.848,04	2,68
Schweden	1.119.635,24	5,19
Schweiz	621.901,61	2,88
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>1.800.366,10</b>	<b>8,33</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>862.934,74</b>	<b>3,99</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-134.649,61</b>	<b>-0,63</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>21.595.863,12</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>19.067.211,89</b>	<b>88,31</b>
CHF	621.901,61	2,88
EUR	16.745.827,00	77,56
NOK	579.848,04	2,68
SEK	1.119.635,24	5,19
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>1.800.366,10</b>	<b>8,33</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>862.934,74</b>	<b>3,99</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-134.649,61</b>	<b>-0,63</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>21.595.863,12</b>	<b>100,00</b>

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

# Hamburger Nachhaltigkeitsfonds - Best in Progress

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>19.067.211,89</b>	<b>88,31</b>
<b>Aktien</b>								<b>19.067.211,89</b>	<b>88,31</b>
<b>EUR</b>								<b>16.745.827,00</b>	<b>77,56</b>
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK		23.000	0	0	EUR 22,830	525.090,00	2,43
IT0004056880	Amplifon S.p.A. Azioni nom.	STK		22.000	0	1.000	EUR 28,380	624.360,00	2,89
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares	STK		1.500	0	100	EUR 402,750	604.125,00	2,80
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		14.500	0	0	EUR 35,740	518.230,00	2,40
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien	STK		16.000	0	0	EUR 44,340	709.440,00	3,28
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		3.500	0	0	EUR 165,700	579.950,00	2,69
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		13.000	0	0	EUR 38,655	502.515,00	2,33
FR0010908533	Edenred SE Actions Port.	STK		9.000	0	2.000	EUR 59,800	538.200,00	2,49
BE0003822393	Elia Group Actions au Port.	STK		4.800	0	0	EUR 93,450	448.560,00	2,08
FR0012435121	Elis S.A. Actions au Porteur	STK		35.000	0	5.000	EUR 16,700	584.500,00	2,71
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port.	STK		11.000	2.000	0	EUR 54,160	595.760,00	2,76
IE0000669501	Glanbia PLC Reg.Shares	STK		40.000	0	10.000	EUR 15,490	619.600,00	2,87
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		340	0	60	EUR 1.745,800	593.572,00	2,75
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		18.000	2.000	2.000	EUR 31,710	570.780,00	2,64
IT0001078911	Interpump Group S.p.A. Azioni nom.	STK		11.000	0	2.000	EUR 44,050	484.550,00	2,24
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		1.300	100	0	EUR 434,450	564.785,00	2,62
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK		16.000	0	0	EUR 36,680	586.880,00	2,72
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK		50.000	0	10.000	EUR 12,555	627.750,00	2,91
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK		11.000	0	0	EUR 55,680	612.480,00	2,84
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK		21.000	8.000	0	EUR 30,470	639.870,00	2,96
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.	STK		60.000	0	5.000	EUR 10,005	600.300,00	2,78
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK		17.000	0	0	EUR 38,160	648.720,00	3,00
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		9.000	0	0	EUR 71,880	646.920,00	3,00
FI0009003305	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK		14.500	2.000	0	EUR 41,320	599.140,00	2,77
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	STK		12.000	0	0	EUR 48,710	584.520,00	2,71
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		15.000	0	0	EUR 31,640	474.600,00	2,20
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R	STK		45.000	5.000	0	EUR 11,890	535.050,00	2,48
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		26.000	5.000	0	EUR 22,630	588.380,00	2,72
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.	STK		20.000	6.000	0	EUR 26,860	537.200,00	2,49
<b>CHF</b>								<b>621.901,61</b>	<b>2,88</b>
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK		9.500	0	1.500	CHF 63,160	621.901,61	2,88
<b>NOK</b>								<b>579.848,04</b>	<b>2,68</b>
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer	STK		16.000	4.000	0	NOK 408,300	579.848,04	2,68
<b>SEK</b>								<b>1.119.635,24</b>	<b>5,19</b>
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK		28.000	5.000	0	SEK 234,600	571.580,23	2,65
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B	STK		73.000	6.000	0	SEK 86,280	548.055,01	2,54
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 19.067.211,89</b>	<b>88,31</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		1.800.366,10			% 100,000	1.800.366,10	8,33
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR 1.800.366,10</b>	<b>8,33</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 1.800.366,10</b>	<b>8,33</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche		EUR		36.264,20				36.264,20	0,17
Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR		792.460,84				792.460,84	3,66
Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR		34.209,70				34.209,70	0,16
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 862.934,74</b>	<b>3,99</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR		-115.573,52				-115.573,52	-0,54
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR		-19.076,09				-19.076,09	-0,09
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -134.649,61</b>	<b>-0,63</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 21.595.863,12</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse P</b>								<b>STK 136.219,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse I</b>								<b>STK 36.418,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse V</b>								<b>STK 44.661,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse P</b>								<b>EUR 98,71</b>	
<b>Anteilwert Klasse I</b>								<b>EUR 99,98</b>	
<b>Anteilwert Klasse V</b>								<b>EUR 100,96</b>	

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

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.09.2023

Norwegen, Kronen	(NOK)	11,26640 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,49235 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,96482 = 1 Euro (EUR)

# Hamburger Nachhaltigkeitsfonds - Best in Progress

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CHF</b>				
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK	0	180
<b>EUR</b>				
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	0	24.000
FR0000121709	SEB S.A. Actions Port.	STK	0	9.000
<b>GBP</b>				
GB0002374006	Diageo PLC RegShares	STK	2.000	14.000



# Hamburger Nachhaltigkeitsfonds - Best in Progress

## Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse P	STK	136.219
Umlaufende Anteile Klasse I	STK	36.418
Umlaufende Anteile Klasse V	STK	44.661
Anteilwert Klasse P	EUR	98,71
Anteilwert Klasse I	EUR	99,98
Anteilwert Klasse V	EUR	100,96

### 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)

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.

---

Frankfurt am Main, den 2. Oktober 2023  
Deka Vermögensmanagement GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

16.09.1988

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 22,4 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 Investment 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 Investment GmbH, Frankfurt am Main  
und der  
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;  
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,  
Wiesbaden

### Mitglieder

Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann  
Direktorin der KfW-Bankengruppe, Frankfurt am Main

Victor Mofitakhar, Bad Nauheim

Sabine Schmittroth  
Geschäftsführende Gesellschafterin der sajos GmbH,  
Frankfurt am Main

### Geschäftsführung

Dirk Degenhardt (Vorsitzender)  
Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH, Frankfurt am Main

Dirk Heuser

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

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

## 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: 30. September 2023

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

**Überreicht durch:**

Hamburger Sparkasse AG  
Ecke Adolphsplatz/Großer Burstah  
20457 Hamburg  
Deutschland



**Deka Vermögens-  
management GmbH**

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

Telefon: (0 69) 71 47 - 85 00  
Telefax: (0 69) 71 47 - 86 50  
[www.deka.de](http://www.deka.de)