

Jahresbericht
zum 31. Oktober 2023.

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Oktober 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv für den Zeitraum vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023.

Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im europäischen Energiesektor dämpften zu Beginn des Geschäftsjahres die Börsenstimmung in Europa, diese nahmen allerdings angesichts eines milden Winters im Verlauf spürbar ab. Damit reduzierten sich auch die wirtschaftlichen Abstrahleffekte des russischen Angriffskriegs in der Ukraine. Während die rigide Null-Covid-Politik in China zunächst noch zu deutlichen Beeinträchtigungen im globalen Handel geführt hatte, schwanden diese nach der unerwarteten Kehrtwende in der Corona-Politik im Dezember. In Deutschland und dem Euroraum hat sich die Stimmung wie auch die Konjunktur dennoch merklich abgekühlt, was verschiedene Indikatoren unterstrichen. 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 Berichtsjahr die Inflationsentwicklung 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 insgesamt kräftig 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.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode deutliche Schwankungen auf. Bis zum Sommer überwogen die positiven Vorzeichen, ehe neben wirtschaftlichen auch geopolitische Entwicklungen das Bild eintrübten. Stark unter Druck stand anfangs auch der Euro, der im November 2022 noch die Parität zum US-Dollar unterschritt, sich jedoch anschließend wieder erholte. Der Ölpreis zeigte ebenfalls eine hohe Volatilität und tendierte zuletzt bei rund 87 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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

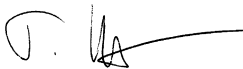
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2023	8
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023	9
Anhang	19
Ökologische und/oder soziale Merkmale	22
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	40
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	42

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 01.11.2022 bis 31.10.2023

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv ist es, durch die Nutzung von Chancen und die Vermeidung von Risiken, die sich aus ökonomischen, ökologischen und sozialen Entwicklungen ergeben, ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt. Um dies zu erreichen, legt der Fonds weltweit mindestens 61 Prozent in Aktien an. Daneben kann das Vermögen des Fonds in variabel- und/oder festverzinsliche Wertpapiere und Zertifikate sowie Geldmarktinstrumente angelegt werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Aktienauswahl erfolgt auf Basis einer Unternehmensanalyse. In diesem Beurteilungsverfahren werden die wirtschaftlichen Daten auf Unternehmensebene analysiert und zu einer Gesamtschätzung zusammengeführt. Die wirtschaftlichen Daten bestehen aus Bilanzkennzahlen z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung und Kennzahlen der Gewinn- und Verlustrechnung - z.B. Gewinn vor Steuern und Jahresüberschuss. Des Weiteren werden Kennzahlen der Kapitalfluss-Rechnung - z.B. Kapitalfluss auslaufender Geschäftstätigkeit - und Rentabilitätskennzahlen - z.B. Eigenkapitalrentabilität und Umsatzrendite - analysiert. Ergänzend fließen Bewertungskennzahlen - z.B. Kurs-Gewinn Verhältnis, Dividendenrendite - sowie die qualitative Beurteilung der Unternehmen - z.B. der Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens - in die Bewertung ein. Die aus den aufgeführten Kennzahlen und volkswirtschaftlichen Daten gewonnenen Erkenntnisse bilden die Grundlage für das Management dieses Aktienfonds. 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 die Emittenten nach Kriterien für Umwelt (z.B. Klimaschutz), soziale Verantwortung (z.B. Menschenrechte, Standards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Transparenz und Berichterstattung, Bestechung und Korruption) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Die Ausschlusskriterien orientieren sich beispielsweise an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen z.B. den Schutz der internationalen Menschenrechte achten und sicherstellen. Sie sollen unter anderem die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Wichtige Kennzahlen

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
	-2,6%	-	-7,5%

ISIN DE000DKOV695

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	691.254,10
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	24.752,51
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	110.482,73
Devisenkassageschäften	25.226,67
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	851.716,01

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-1.593.824,41
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-138.254,09
Futures	-29.947,76
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-150.298,29
Devisenkassageschäften	-34.699,02
sonstigen Wertpapieren	-0,90
Summe	-1.947.024,47

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 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

Technologiesektor ausgebaut

Im Berichtszeitraum rückte die Corona-Pandemie sowie der Ukraine-Krieg sukzessive in den Hintergrund des internationalen Finanzmarktgeschehens. Hohe Energie- und Rohstoffpreise als Folge sorgten zwar zeitweise noch für Irritationen, im weiteren Verlauf schwangen sich jedoch Inflation und die Geldpolitik der Notenbanken zu den dominierenden Themen an den Börsen auf. Die Abkehr von der strikten Null-Covid-Politik in China mit damit verbundenen Lockdown-Maßnahmen belebte den globalen Handel, die chinesische Konjunktur blieb im weiteren Verlauf jedoch hinter den Erwartungen zurück. Zu einem exogenen Schock kam es Anfang Oktober 2023, 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. Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode deutliche Schwankungen auf. Bis zum Sommer überwogen die positiven Vorzeichen, ehe neben wirtschaftlichen auch geopolitische Entwicklungen das Bild eintrübten.

Der Investitionsgrad des Fonds bewegte sich im Berichtszeitraum recht neutral und betrug zum Stichtag 97,3 Prozent. Unter regionalen Gesichtspunkten bildeten die USA mit 67,3 Prozent des Fondsvermögens die mit Abstand größte Position, gefolgt von Japan, der Schweiz und Großbritannien.

Generell ist der Fonds breit über die Sektoren hinweg diversifiziert. Favorisierte Branchen waren u.a. Technologie, Pharma sowie Industrie. Auf Einzeltitelebene führten Microsoft, Apple, Amazon und NVIDIA die Aufstellung an.

Der Einsatz von Aktien-Derivaten (Optionen und Futures auf Aktienindizes) erfolgte zielgerichtet zur Verbesserung des Rendite-/Risikoprofils und senkte die wirksame Aktienquote um 1,1 Prozentpunkte. Derivative Finanzinstrumente wurden selektiv zur Währungsabsicherung im Berichtszeitraum eingesetzt.

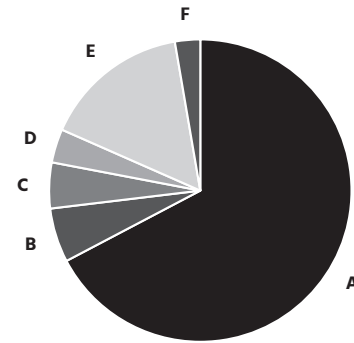
Die Positionierung im Technologiesektor wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus. Die Sektoren Rüstung und Energie legten im Zuge der Kriege in der Ukraine und in Israel zu. Da der Fonds Unternehmen der konventionellen Öl- und Gasförderung unter Nachhaltigkeitsgesichtspunkten nicht im Portfolio berücksichtigt, konnte auch nicht an den Kursgewinnen dieser Sektoren partizipiert werden.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv eine Wertentwicklung von minus 2,6 Prozent. Das Fondsvolumen belief sich auf 16,9 Mio. Euro.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreissrisiken).

Fondsstruktur

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv



A	USA	67,3%
B	Japan	5,8%
C	Schweiz	4,9%
D	Großbritannien	3,6%
E	Sonstige Länder	15,7%
F	Barreserve, Sonstiges	2,7%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

Index: 31.10.2022 = 100



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

Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren. Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds zudem Fremdwährungsrisiken.

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	16.307.013,73	96,50
Australien	108.549,18	0,64
Dänemark	211.637,96	1,26
Deutschland	346.289,80	2,06
Finnland	77.181,48	0,46
Frankreich	534.958,83	3,16
Großbritannien	601.948,21	3,54
Hongkong	85.858,15	0,51
Irland	401.602,34	2,38
Japan	976.717,11	5,78
Kaiman-Inseln	37.882,12	0,22
Kanada	96.311,18	0,56
Korea, Republik	55.536,70	0,33
Niederlande	434.896,55	2,58
Norwegen	55.053,43	0,33
Portugal	69.265,00	0,41
Schweden	46.026,74	0,27
Schweiz	709.742,60	4,21
Singapur	26.679,98	0,16
Spanien	68.764,90	0,41
USA	11.362.111,47	67,23
2. Sonstige Wertpapiere	115.457,26	0,68
Schweiz	115.457,26	0,68
3. Derivate	40.018,88	0,26
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	401.682,29	2,37
5. Sonstige Vermögensgegenstände	60.695,41	0,36
II. Verbindlichkeiten	-28.997,79	-0,17
III. Fondsvermögen	16.895.869,78	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	16.307.013,73	96,50
AUD	108.549,18	0,64
CAD	96.311,18	0,56
CHF	522.681,85	3,11
DKK	211.637,96	1,26
EUR	1.672.953,07	9,91
GBP	564.203,82	3,32
HKD	123.740,27	0,73
JPY	976.717,11	5,78
KRW	55.536,70	0,33
NOK	55.053,43	0,33
SEK	46.026,74	0,27
SGD	26.679,98	0,16
USD	11.846.922,44	70,10
2. Sonstige Wertpapiere	115.457,26	0,68
CHF	115.457,26	0,68
3. Derivate	40.018,88	0,26
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	401.682,29	2,37
5. Sonstige Vermögensgegenstände	60.695,41	0,36
II. Verbindlichkeiten	-28.997,79	-0,17
III. Fondsvermögen	16.895.869,78	100,00

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

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

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								16.383.424,57	96,95
Aktien								16.267.967,31	96,27
EUR								1.633.906,65	9,68
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét. Expl. P.G. Cl. Actions Port.	STK		438	0	50	EUR 161,560	70.763,28	0,42
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK		1.036	170	259	EUR 63,500	65.786,00	0,39
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		296	215	502	EUR 222,050	65.726,80	0,39
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		205	115	35	EUR 566,600	116.153,00	0,69
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		1.419	0	631	EUR 54,550	77.406,45	0,46
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		720	720	0	EUR 51,470	37.058,40	0,22
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		3.400	3.400	0	EUR 20,525	69.785,00	0,41
CH1216478797	DSM-Firmenich AG Namens-Aktien	STK		633	1.178	545	EUR 86,080	54.488,64	0,32
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA Aççoes Nom.	STK		17.500	17.500	0	EUR 3,958	69.265,00	0,41
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		366	366	0	EUR 170,580	62.432,28	0,37
NL0006294274	Euronext N.V. Aandelen an toonder	STK		580	390	440	EUR 65,700	38.106,00	0,23
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam	STK		205	205	0	EUR 282,700	57.953,50	0,34
FR0000121147	Forvia SE Actions Port.	STK		1.100	3.200	2.100	EUR 15,780	17.358,00	0,10
FR0010533075	Getlink SE Actions Port.	STK		3.700	3.700	0	EUR 15,150	56.055,00	0,33
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		30	30	40	EUR 1.768,400	53.052,00	0,31
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		6.518	994	376	EUR 10,550	68.764,90	0,41
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		78	50	216	EUR 398,200	31.059,60	0,18
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		2.421	1.895	1.682	EUR 31,880	77.181,48	0,46
DE0007010803	RATIONAL AG Inhaber-Aktien	STK		40	40	0	EUR 529,000	21.600,00	0,13
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		720	880	1.189	EUR 126,000	90.720,00	0,54
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		795	795	0	EUR 124,400	98.898,00	0,59
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		2.120	2.120	0	EUR 30,590	64.850,80	0,38
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		3.100	3.100	2.800	EUR 17,472	54.163,20	0,32
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK		2.601	0	1.325	EUR 25,820	67.157,82	0,40
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		600	600	0	EUR 104,360	62.616,00	0,37
NL00000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		710	710	0	EUR 121,050	85.945,50	0,51
AUD								108.549,18	0,64
AU000000BXB1	Brambles Ltd. Reg.Shares	STK		4.350	9.077	4.727	AUD 13,110	34.137,76	0,20
AU000000CSL8	CSL Ltd. Reg.Shares	STK		535	225	150	AUD 232,350	74.411,42	0,44
CAD								96.311,18	0,56
CA01626P1484	Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.Shares	STK		640	640	0	CAD 74,920	32.594,84	0,19
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK		875	2.403	2.158	CAD 77,470	46.080,02	0,27
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting)	STK		400	715	315	CAD 64,860	17.636,32	0,10
CHF								522.681,85	3,11
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		520	100	130	CHF 107,000	58.003,35	0,34
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK		24	32	8	CHF 3.019,000	75.533,62	0,45
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK		65	145	80	CHF 312,100	21.148,18	0,13
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		1.230	1.775	545	CHF 98,190	125.903,64	0,75
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		300	0	1.080	CHF 85,130	26.623,79	0,16
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK		610	610	0	CHF 24,140	15.350,87	0,09
CH0435377954	SIG Group AG Namens-Aktien	STK		1.736	304	145	CHF 19,730	35.706,13	0,21
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK		745	35	75	CHF 99,140	76.996,52	0,46
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK		2.950	3.400	450	CHF 21,350	65.657,72	0,39
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien	STK		65	65	0	CHF 321,100	21.758,03	0,13
DKK								211.637,96	1,26
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		1.895	1.895	0	DKK 682,300	173.222,47	1,03
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier	STK		835	712	667	DKK 343,400	38.415,49	0,23
GBP								564.203,82	3,32
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares	STK		20	0	0	GBP 47,410	1.084,42	0,01
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		1.050	155	93	GBP 102,860	123.518,82	0,73
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		2.350	2.350	0	GBP 21,050	56.574,05	0,33
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK		6.750	20.450	13.700	GBP 5,960	46.009,48	0,27
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK		2.400	2.400	1.600	GBP 14,975	41.103,18	0,24
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		4.770	11.370	6.600	GBP 8,734	47.646,27	0,28
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		913	200	75	GBP 55,440	57.888,37	0,34
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		2.795	295	334	GBP 28,800	92.060,13	0,54
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		5.250	10.450	5.200	GBP 16,375	98.319,10	0,58
HKD								123.740,27	0,73
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK		3.890	1.500	5.610	HKD 67,850	31.696,66	0,19
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs	STK		1.640	2.365	725	HKD 275,000	54.161,49	0,32
KYG4818G1010	Innovent Biologics Inc. Reg.Shares	STK		6.850	6.850	0	HKD 46,050	37.882,12	0,22
JPY								976.717,11	5,78
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		1.450	1.450	0	JPY 3.858,000	34.944,56	0,21
JP3783600004	East Japan Railway Co. Reg.Shares	STK		800	100	0	JPY 7.872,000	39.339,10	0,23
JP3789000001	Hitachi Zosen Corp. Reg.Shares	STK		6.800	6.800	0	JPY 781,000	33.174,88	0,20
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK		600	600	0	JPY 14.335,500	53.727,71	0,32
JP3183200009	Japan Exchange Group Inc. Reg.Shares	STK		2.850	2.850	0	JPY 2.964,500	52.777,12	0,31
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK		250	100	50	JPY 58.150,000	90.811,13	0,54
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares	STK		12.100	1.600	1.400	JPY 1.257,000	95.010,15	0,56
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares	STK		2.625	3.125	500	JPY 2.477,500	40.624,91	0,24
JP3756000007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		1.500	1.500	0	JPY 6.221,000	58.290,91	0,35
JP3358000002	Shimano Inc. Reg.Shares	STK		350	350	0	JPY 21.555,000	47.126,53	0,28
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		2.865	2.865	0	JPY 4.468,000	79.962,64	0,47
JP3162600005	SMC Corp. Reg.Shares	STK		55	55	0	JPY 68.680,000	23.596,21	0,14

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares		STK	895	810	315	JPY 12.425,000	69.465,44	0,41
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	865	865	0	JPY 7.220,000	39.012,40	0,23
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	5.900	5.900	0	JPY 2.590,000	95.455,54	0,56
JP3951600000	Unicharm Corp. Reg.Shares		STK	1.950	2.850	900	JPY 5.121,000	62.379,05	0,37
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares		STK	1.700	200	0	JPY 5.746,000	61.018,83	0,36
KRW								55.536,70	0,33
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Pref.Shares		STK	1.490	506	116	KRW 53.600,000	55.536,70	0,33
NOK								55.053,43	0,33
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	4.000	4.000	0	NOK 114,550	38.659,49	0,23
NO0012470089	Tomra Systems ASA Navne-Aksjer		STK	2.201	0	800	NOK 88,280	16.393,94	0,10
SEK								46.026,74	0,27
SE0000695876	Alfa Laval AB Namn-Aktier		STK	16	0	0	SEK 361,300	489,48	0,00
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A		STK	3.700	5.700	5.938	SEK 145,350	45.537,26	0,27
SGD								26.679,98	0,16
SG1I52882764	SATS Ltd. Reg.Shares		STK	15.758	52.258	36.500	SGD 2,460	26.679,98	0,16
USD								11.846.922,44	70,10
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	1.000	450	0	USD 93,000	87.381,38	0,52
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	583	0	207	USD 141,890	77.724,20	0,46
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	210	55	99	USD 292,700	57.753,45	0,34
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	235	265	180	USD 526,940	116.349,62	0,69
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares		STK	549	508	1.104	USD 96,180	49.612,72	0,29
US0090661010	Airbnb Inc. Reg.Shares		STK	145	315	170	USD 116,950	15.933,24	0,09
US02043Q1076	Alynham Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	160	290	130	USD 151,410	22.762,00	0,13
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C		STK	1.818	25	0	USD 125,750	214.801,75	1,27
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	2.310	1.335	1.305	USD 124,460	270.133,05	1,60
US0226711010	Amalgamated Financial Corp. Reg.Shs Cl.A		STK	3.550	400	0	USD 17,680	58.972,09	0,35
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	3.969	1.600	866	USD 132,710	494.903,68	2,93
US02361E1082	Ameresco Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	900	1.200	300	USD 27,630	23.364,65	0,14
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares		STK	835	265	62	USD 116,710	91.565,21	0,54
US0310010044	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	394	0	142	USD 140,120	51.871,92	0,31
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	125	365	350	USD 263,190	30.911,16	0,18
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	440	440	0	USD 79,980	33.065,11	0,20
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares		STK	265	265	0	USD 155,880	38.812,55	0,23
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	4.935	455	680	USD 170,290	789.609,27	4,67
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	549	39	120	USD 131,030	67.589,47	0,40
JE00B783TY65	Aptiv PLC Reg.Shares		STK	465	465	0	USD 86,390	37.744,39	0,22
US04956D1072	Atmos Filtration Technologies Reg.Shares		STK	1.730	1.730	0	USD 19,180	31.176,74	0,18
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	130	234	104	USD 216,080	26.393,31	0,16
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares		STK	380	380	0	USD 172,630	61.636,19	0,36
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares		STK	950	522	0	USD 47,910	42.764,73	0,25
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	4.982	3.340	2.534	USD 25,690	120.255,17	0,71
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	620	210	0	USD 337,410	196.555,67	1,16
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares		STK	116	0	91	USD 607,120	66.171,12	0,39
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	13	0	0	USD 2.788,250	34.057,36	0,20
US0997241064	BorgWarner Inc. Reg.Shares		STK	1.100	1.100	0	USD 36,710	37.941,37	0,22
US1013710177	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	480	1.200	720	USD 50,050	22.572,58	0,13
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	720	0	500	USD 51,250	34.670,68	0,21
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	141	15	0	USD 841,250	111.450,01	0,66
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		STK	270	270	0	USD 233,720	59.291,93	0,35
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares		STK	95	0	70	USD 242,160	21.615,33	0,13
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	350	350	0	USD 67,500	22.197,69	0,13
CH00044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares		STK	320	320	0	USD 213,700	64.252,56	0,38
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares		STK	185	185	0	USD 502,810	87.400,03	0,52
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	1.340	0	0	USD 51,570	64.928,87	0,38
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares		STK	800	800	0	USD 73,880	55.533,21	0,33
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares		STK	276	80	25	USD 554,880	143.894,47	0,85
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	800	800	0	USD 53,490	40.206,71	0,24
US22822V1017	Crown Castle Inc. Reg.Shares new		STK	550	550	550	USD 90,180	46.602,46	0,28
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares		STK	2.220	0	300	USD 29,400	61.324,81	0,36
US2358511028	DanaHER Corp. Reg.Shares		STK	506	175	0	USD 185,100	88.002,07	0,52
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares		STK	340	155	0	USD 367,800	117.496,95	0,70
IE00B8KQ827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares		STK	225	355	130	USD 197,780	41.811,99	0,25
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares		STK	304	304	0	USD 159,150	45.458,61	0,27
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares		STK	855	910	255	USD 62,360	50.096,59	0,30
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares		STK	159	239	80	USD 448,020	66.931,49	0,40
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	398	261	110	USD 565,710	211.549,92	1,25
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	860	497	607	USD 88,450	71.471,39	0,42
US29270J1007	Energy Recovery Inc. Reg.Shares		STK	1.923	2.365	2.042	USD 14,160	25.584,59	0,15
US29670G1022	Essential Utilities Inc. Reg.Shares		STK	1.260	160	200	USD 33,250	39.363,90	0,23
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares		STK	354	354	0	USD 112,940	37.565,31	0,22
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares		STK	1.000	1.000	0	USD 56,320	52.917,41	0,31
US34959J1088	Fortive Corp. Reg.Shares		STK	400	400	0	USD 65,040	24.444,24	0,14
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	433	0	589	USD 77,770	31.639,96	0,19
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	670	670	0	USD 65,310	41.114,07	0,24
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares		STK	280	474	194	USD 223,580	58.820,26	0,35
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	1.445	5.175	3.730	USD 35,690	48.456,31	0,29
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	320	925	605	USD 142,630	42.884,15	0,25
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	179	30	41	USD 487,500	81.990,51	0,49
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares		STK	276	255	100	USD 258,490	67.033,02	0,40

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	1.276	555	439	USD 147,030	176.275,75	1,04
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	1.456	515	558	USD 137,420	187.995,41	1,11
US49177J1025	Kenvue Inc. Reg.Shares		STK	2.600	2.600	0	USD 18,640	45.536,03	0,27
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares		STK	345	337	150	USD 119,740	38.814,53	0,23
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares		STK	500	500	0	USD 119,520	56.149,58	0,33
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares		STK	120	120	0	USD 459,540	51.813,21	0,31
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares		STK	79	0	15	USD 583,500	43.311,57	0,26
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares		STK	298	473	175	USD 378,870	106.082,18	0,63
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	384	144	20	USD 188,270	67.927,92	0,40
US5738741041	Marvell Technology Inc. Reg.Shares		STK	591	625	1.144	USD 46,830	26.004,44	0,15
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	405	223	90	USD 372,420	141.717,65	0,84
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares		STK	46	34	20	USD 1.226,240	52.999,19	0,31
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	800	0	0	USD 102,680	77.181,25	0,46
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	1.353	710	691	USD 66,070	83.992,02	0,50
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	2.680	959	849	USD 337,310	849.375,93	5,04
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	150	150	0	USD 327,980	46.224,75	0,27
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares		STK	1.185	1.360	175	USD 70,590	78.595,46	0,47
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	56	51	125	USD 276,220	14.533,80	0,09
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares A		STK	65	135	70	USD 481,990	29.436,58	0,17
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	325	255	145	USD 410,080	125.224,09	0,74
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	774	275	250	USD 101,800	74.032,89	0,44
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	840	337	819	USD 411,610	324.863,67	1,92
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder		STK	105	180	75	USD 170,180	16.789,35	0,10
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	1.155	750	1.015	USD 101,650	110.312,65	0,65
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares		STK	255	155	170	USD 238,550	57.155,17	0,34
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares		STK	90	90	198	USD 369,550	31.250,12	0,18
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares		STK	360	430	763	USD 51,050	17.267,69	0,10
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	695	515	250	USD 162,280	105.970,68	0,63
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	2.550	2.890	340	USD 30,550	73.196,00	0,43
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares		STK	595	595	0	USD 121,820	68.103,82	0,40
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares		STK	350	350	0	USD 155,190	51.034,95	0,30
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares		STK	867	240	201	USD 98,880	80.549,62	0,48
US74460D1090	Public Storage Reg.Shares		STK	287	51	0	USD 238,820	64.400,39	0,38
US74624M1027	Pure Storage Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	550	2.050	1.500	USD 32,970	17.037,96	0,10
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	788	499	221	USD 107,830	79.836,55	0,47
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	85	85	0	USD 777,670	62.108,38	0,37
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	540	343	143	USD 147,250	74.711,08	0,44
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares		STK	360	485	125	USD 137,450	46.492,53	0,28
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares		STK	109	75	186	USD 263,460	26.982,19	0,16
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares		STK	175	135	0	USD 485,900	79.895,24	0,47
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares		STK	11	0	0	USD 114,700	1.185,47	0,01
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares		STK	230	0	50	USD 345,070	74.571,17	0,44
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares		STK	440	131	127	USD 199,270	82.381,66	0,49
US8168511090	Sempra Reg.Shares		STK	1.100	605	135	USD 69,490	71.820,92	0,43
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	132	100	30	USD 568,540	70.513,28	0,42
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares		STK	265	495	230	USD 235,420	58.617,21	0,35
US8334451098	Snowflake Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	180	180	0	USD 144,160	24.381,10	0,14
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares		STK	120	120	0	USD 209,100	23.576,06	0,14
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares		STK	120	250	130	USD 262,580	29.605,94	0,18
US86771W1053	Sunrun Inc. Reg.Shares		STK	1.700	1.700	0	USD 8,990	14.359,67	0,08
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares		STK	155	155	0	USD 460,940	67.129,29	0,40
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	625	625	0	USD 116,340	68.319,55	0,40
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	954	1.021	1.047	USD 197,360	176.906,36	1,05
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Reg.Shares		STK	260	260	0	USD 147,440	36.018,42	0,21
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	320	355	432	USD 140,500	42.243,73	0,25
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares		STK	437	512	75	USD 125,470	51.517,80	0,30
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares		STK	470	470	0	USD 116,550	51.469,04	0,30
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	1.341	0	0	USD 56,150	70.748,05	0,42
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	225	330	425	USD 127,970	27.053,70	0,16
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares		STK	255	255	0	USD 300,830	72.077,09	0,43
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	550	275	190	USD 281,480	145.460,87	0,86
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	1.103	366	272	USD 149,260	154.687,38	0,92
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	1.067	989	315	USD 80,680	80.884,68	0,48
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	254	130	0	USD 434,110	103.602,31	0,61
US8923561067	Tractor Supply Co. Reg.Shares		STK	235	310	75	USD 191,190	42.215,21	0,25
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares		STK	160	300	140	USD 188,080	28.274,73	0,17
US90138F1021	Twilio Inc. Reg.Shares		STK	400	995	595	USD 50,410	18.945,79	0,11
US90384S3031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares		STK	65	65	0	USD 379,240	23.161,33	0,14
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares		STK	440	842	402	USD 205,800	85.081,27	0,50
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares		STK	70	70	0	USD 410,950	27.028,56	0,16
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del.) Reg.Shares		STK	200	200	0	USD 220,630	41.460,11	0,25
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	460	206	216	USD 529,990	229.066,43	1,36
US9224751084	Veeva System Inc. Reg.Shares A		STK	134	150	150	USD 190,280	23.957,08	0,14
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares		STK	558	559	1	USD 68,360	35.840,35	0,21
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Reg.Shs		STK	250	20	0	USD 224,490	52.731,84	0,31
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	1.400	1.350	1.050	USD 34,620	45.539,79	0,27
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	79	79	0	USD 357,450	26.532,51	0,16
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	740	369	155	USD 233,080	162.058,82	0,96
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares		STK	280	220	232	USD 236,700	62.271,92	0,37

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	2.375	2.375	0	USD 39,430	87.988,58	0,52
US9713781048	WillScot Mobile Mini Hldgs.Cor Reg.Shares		STK	1.100	1.100	0	USD 39,070	40.380,53	0,24
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares		STK	795	795	0	USD 89,270	66.682,00	0,39
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	400	355	105	USD 157,000	59.005,92	0,35
Sonstige Beteiligungswertpapiere								115.457,26	0,68
CHF								115.457,26	0,68
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	473	180	85	CHF 234,150	115.457,26	0,68
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								39.046,42	0,23
Aktien								39.046,42	0,23
EUR								39.046,42	0,23
IE00BF2NR112	Greencoat Renewables PLC Reg.Shares		STK	44.778	0	0	EUR 0,872	39.046,42	0,23
Summe Wertpapiervermögen								16.422.470,99	97,18
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-9.479,18	-0,06
E-Mini S&P Real Estate Index Future (XAR) Dez. 23		XCME	USD	Anzahl 2				-6.548,04	-0,04
E-Mini S&P Utilities SectIdx Future (XAU) Dez. 23		XCME	USD	Anzahl 2				-2.931,14	-0,02
Optionsrechte								60.584,74	0,36
Optionsrechte auf Aktienindizes								60.584,74	0,36
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 24 4300		XEUR		Anzahl 8			EUR 344,350	27.548,00	0,16
S & P 500 Index (S500) Put Sep. 24 4500		XCBO		Anzahl 1			USD 351,610	33.036,74	0,20
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 51.105,56	0,30
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								-15.953,58	-0,07
Offene Positionen									
AUD/EUR 378.175,00		OTC						-677,41	0,00
CAD/EUR 668.720,00		OTC						-10.496,04	-0,06
CHF/EUR 11.320,00		OTC						-161,52	0,00
GBP/EUR 122.600,00		OTC						-924,62	0,00
JPY/EUR 12.635.000,00		OTC						-888,75	0,00
SEK/EUR 1.158.500,00		OTC						-2.361,49	-0,01
SGD/EUR 31.655,00		OTC						-155,47	0,00
USD/EUR 46.675,00		OTC						-288,28	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								4.866,90	0,03
Offene Positionen									
CAD/EUR 34.800,00		OTC						236,56	0,00
CHF/EUR 188.657,50		OTC						2.066,83	0,01
DKK/EUR 356.440,00		OTC						39,32	0,00
HKD/EUR 175.140,00		OTC						215,94	0,00
JPY/EUR 1.355.000,00		OTC						84,51	0,00
NOK/EUR 396.620,00		OTC						965,73	0,01
USD/EUR 154.995,00		OTC						1.258,01	0,01
Summe Devisen-Derivate								EUR -11.086,68	-0,04
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	365.869,43			% 100,000	365.869,43	2,17
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	793,57			% 100,000	539,46	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	369,00			% 100,000	384,67	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	444,36			% 100,000	508,20	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	168.775,00			% 100,000	1.054,28	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	13.156,88			% 100,000	9.055,29	0,05
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	25.831,58			% 100,000	24.270,96	0,14
Summe Bankguthaben								EUR 401.682,29	2,37
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 401.682,29	2,37
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	13.914,36				13.914,36	0,08
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	11.650,85				11.650,85	0,07
Forderungen aus Anteilschneingeschäften			EUR	33.872,04				33.872,04	0,20
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	1.258,16				1.258,16	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 60.695,41	0,36
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften			EUR	-2.986,20				-2.986,20	-0,02
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-26.011,59				-26.011,59	-0,15
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -28.997,79	-0,17

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Fondsvermögen							EUR	16.895.869,78	100,00
Umlaufende Anteile							STK	197.350,000	
Anteilwert							EUR	85,61	

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

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)
Südkorea, Won	(KRW)	1.438,04000	= 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)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

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				
AUD				
AU000000ANN9	Ansell Ltd. Reg.Shares	STK	2.500	5.660
AU000000IGO4	IGO Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.150
AU000000JHX1	James Hardie Industries PLC Reg.Shares (CUFS)	STK	1.024	1.024
AU000000SGM7	Sims Ltd. Reg.Shares	STK	378	4.328
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares	STK	313	2.993
NZATME0002S8	The a2 Milk Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	7.298
CAD				
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK	4.335	4.335
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK	0	435
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK	225	1.802
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares	STK	83	473
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares	STK	0	503
CHF				
CH0012138605	Adecco Group AG Namens-Aktien	STK	0	552
CH0406705126	Sensirion Holding AG Namens-Aktien	STK	0	158
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK	0	120
CH0012453913	Temenos AG Nam.-Aktien	STK	0	315
CH0012255151	The Swatch Group AG Inhaber-Aktien	STK	160	160
DKK				
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier	STK	0	946
DK0010219153	Rockwool A/S Navne-Aktier B	STK	0	79
DK0060477503	Topdanmark AS Navne-Aktier	STK	0	800
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier	STK	0	2.020
EUR				
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK	361	511
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam	STK	35	35
NL0012817175	Alfen N.V. Reg.Shares	STK	525	525
IT0005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni	STK	0	11.000
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A	STK	0	43.300
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK	15.750	15.750
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions	STK	0	2.362
FR001400AJ45	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.	STK	0	2.520
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK	550	550
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.965
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK	79	1.102
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	310	310
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	0	2.087
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port.	STK	23	1.753
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	0	12.200
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK	0	1.025

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	1.735	1.735
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK	1.990	1.990
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK	3.149	3.149
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK	1.007	1.007
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK	69	472
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK	280	630
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK	0	640
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	1.500
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK	0	835
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	0	275
FR0012650166	NHOA S.A. Act. au Porteur (WI)	STK	0	5.936
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK	625	625
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	0	670
FR0000121709	SEB S.A. Actions Port.	STK	0	280
FR0010282822	SES-imagotag S.A. Actions Nominatives	STK	370	370
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.	STK	0	140
DE000NCA0001	thyssenkrupp nucera AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien	STK	1.800	1.800
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK	0	1.050
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK	0	3.550
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK	797	2.047
GBP				
GB0002074580	Genus PLC Reg.Shares	STK	950	950
GB00BN75WP63	GSK PLC Reg.Shares	STK	3.400	3.400
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK	14.150	14.150
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares	STK	0	1.500
GB00BNR4T868	Renewi PLC Reg.Shares	STK	6.700	6.700
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares	STK	7.880	7.880
GB00BFZM640	S4 Capital PLC Reg.Shares	STK	8.000	8.000
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares	STK	2.000	2.000
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	818	818
HKD				
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	1.000	2.893
KYG9431R1039	Want Want China Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	63.017	63.017
JPY				
JP3778630008	BANDAI NAMCO Holdings Inc. Reg.Shares	STK	1.800	1.800
JP3206000006	Kakaku.com Inc. Reg.Shares	STK	3.700	3.700
JP3435750009	M3 Inc. Reg.Shares	STK	1.300	1.300
JP3734800000	Nidec Corp. Reg.Shares	STK	875	1.275
JP3762600009	Nomura Holdings Inc. Reg.Shares	STK	11.050	11.050
JP3197800000	Omrn Corp. Reg.Shares	STK	400	400
JP3801600002	Pigeon Corp. Reg.Shares	STK	6.300	6.300
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares	STK	1.200	1.200
JP3634600005	Toyota Industries Corp. Reg.Shares	STK	800	800
KRW				
KR7373220003	LG Energy Solution Ltd. Reg.Shares	STK	0	150
KR7051900009	LG H&H Co. Ltd. Reg.Shares	STK	79	79
NOK				
NO0010921232	Aker Horizons ASA Navne-Aksjer	STK	2.035	22.035
NO0010081235	NEL ASA Navne-Aksjer	STK	16.300	16.300
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer	STK	0	6.850
SEK				
SE0007897079	AcadeMedia AB Namn-Aktier	STK	0	11.153
SE0015949748	Beijer Ref AB Namn-Aktier B	STK	3.733	3.733
SGD				
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd. Reg.Shares	STK	200	3.750
USD				
US00790R1041	Advanced Drainage Systems Inc. Reg.Shares	STK	745	745
US0010841023	AGCO Corp. Reg.Shares	STK	395	395
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK	450	686
US0126531013	Albemarle Corp. Reg.Shares	STK	50	240
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK	0	1.732
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares	STK	180	180
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares	STK	625	625
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK	314	405
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)	STK	0	203
US0937121079	Bloom Energy Corp. Reg.Shares A	STK	0	1.700
US1423391002	Carlisle Cos. Inc. Reg.Shares	STK	80	80
US14448C1045	Carrier Global Corp. Reg.Shares	STK	1.775	1.775
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares	STK	450	1.160
US1598641074	Charles River Labs Intl Inc. Reg.Shares	STK	0	90
US8085131055	Charles Schwab Corp. Reg.Shares	STK	350	1.350
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	380
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc. Reg.Shares	STK	595	595
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK	1.025	1.655
US18539C2044	Clearway Energy Inc. Reg.Shares C	STK	0	1.200
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK	45	377
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs CIA	STK	0	707
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	1.409
US22160N1090	CoStar Group Inc. Reg.Shares	STK	390	390
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc Reg.Shares Cl.A	STK	0	280
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK	1.583	1.583
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares	STK	197	985

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US23804L1035	Datadog Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	300	300
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares	STK	650	780
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares	STK	465	465
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK	0	595
US30040W1080	Eversource Energy Reg.Shares	STK	77	865
US30212P3038	Expedia Group Inc. Reg.Shares	STK	435	435
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Reg.Shares	STK	180	746
US33616C1009	First Rep.Bank San Fr.(New) Reg.Shares	STK	0	418
US3364331070	First Solar Inc. Reg.Shares	STK	300	300
LU2360697374	FREYR Battery Actions Nominatives	STK	1.120	1.120
US3687361044	Generac Holdings Inc. Reg.Shares	STK	230	630
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK	725	725
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares	STK	0	110
US4523271090	Illumina Inc. Reg.Shares	STK	91	206
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK	205	795
US4878361082	Kellanova Co. Reg.Shares	STK	700	700
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Reg.Shares	STK	1.450	1.450
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK	0	867
US56418H1005	ManpowerGroup Inc. Reg.Shares	STK	0	400
US5747951003	Masimo Corp. Reg.Shares	STK	123	359
US57667L1070	Match Group Inc. Reg.Shares New	STK	490	1.020
US5797802064	McCormick & Co. Inc. Reg.Shares (non voting)	STK	447	917
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK	1.420	1.824
US60741F1049	MOBILEYE GLOBAL INC Reg.Shares A	STK	300	300
US6536561086	NICE Ltd. Reg.Shares (Spons.ADRs)	STK	0	160
US6558441084	Norfolk Southern Corp. Reg.Shares	STK	275	275
US70438V1061	Paylocity Holding Corp. Reg.Shares	STK	100	100
US6936561009	PVH Corp. Reg.Shares	STK	0	275
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.CIA Shares	STK	0	1.100
US74982T1034	RXO Inc. Reg.Shares	STK	319	319
US81181C1045	Seagen Inc. Reg.Shares	STK	0	160
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc. Reg.Shares A	STK	525	525
US82669G1040	Signature Bank Reg.Shares	STK	315	315
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc. Reg.Shares	STK	770	770
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc. Reg.Shares	STK	150	150
US8486371045	Splunk Inc. Reg.Shares	STK	64	433
US8718291078	Sysco Corp. Reg.Shares	STK	794	794
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares	STK	260	260
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK	35	435
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares	STK	130	235
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK	1.050	1.050
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK	450	1.400
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK	0	592
US89531P1057	Trex Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	400
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	1.727
US9029733048	U.S. Bancorp Reg.Shares	STK	3.160	3.160
US9043111072	Under Armour Inc. Reg.Shs A	STK	0	1.850
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares	STK	40	40
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares	STK	550	550
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares	STK	58	418
US98138H1014	Workday Inc. Reg.Shares A	STK	0	65
US9837931008	XPO Inc. Reg.Shares	STK	732	1.051
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc. Reg.Shares	STK	315	315
US98980G1022	Zscaler Inc. Reg.Shares	STK	0	246
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES0627797907	EDP Renováveis S.A. Anrechte	STK	1.730	1.730
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	5.525	5.525
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
FR0000035818	Esker S.A. Actions Port.	STK	200	200
NOK				
NO0010785967	Quantafuel AS Navne-Aksjer	STK	0	25.107
SEK				
SE0014960431	Re:NewCell AB Namn-Aktier	STK	8.800	10.200
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien	STK	0	26
DKK				
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	157	985
EUR				
ES0127797027	EDP Renováveis S.A. Acciones Port. Em.19/23	STK	23	23
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	378
SEK				
SE0019892027	Beijer Ref AB Namn-Aktier B O.N. Em.02/23	STK	933	933
USD				
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK	475	725
IE00BQPQZ61	Horizon Therapeutics PLC Reg.Shares	STK	180	500

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	205	485
US91336L1070	Univar Solutions Inc. Reg.Shares	STK	1.600	1.600
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809Q1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	5.617	5.617
FR001400JZE9	NHOA S.A. Anrechte	STK	5.936	5.936
SEK				
SE0019892019	Beijer Ref AB Anrechte	STK	2.800	2.800
SGD				
SGXN25531553	SATS Ltd. Anrechte	STK	12.758	12.758

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.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): S&P 500 Index)	EUR	573
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)	EUR	10.041
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	1.604
CAD/EUR	EUR	3.005
CHF/EUR	EUR	1.012
DKK/EUR	EUR	433
GBP/EUR	EUR	839
HKD/EUR	EUR	200
JPY/EUR	EUR	1.352
NOK/EUR	EUR	415
SEK/EUR	EUR	509
SGD/EUR	EUR	109
USD/EUR	EUR	4.122
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	1.614
CAD/EUR	EUR	3.007
CHF/EUR	EUR	1.014
DKK/EUR	EUR	433
GBP/EUR	EUR	839
HKD/EUR	EUR	202
JPY/EUR	EUR	1.814
NOK/EUR	EUR	370
SEK/EUR	EUR	510
SGD/EUR	EUR	109
USD/EUR	EUR	4.136

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,44 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 129.326 Euro.

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

Entwicklung des Sondervermögens

				EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				15.768.834,81
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			--
2	Zwischenausschüttung(en)			--
3	Mittelzufluss (netto)			1.582.093,27
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.213.005,95	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.213.005,95	
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-630.912,68	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			44.405,71
5	Ergebnis des Geschäftsjahres			-499.464,01
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			381.801,54
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			271.699,93
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres				16.895.869,78

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
31.10.2020	EUR	EUR
31.10.2021	0,00	0,00
31.10.2022	0,00	0,00
31.10.2022	15.768.834,81	87,89
31.10.2023	16.895.869,78	85,61

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.11.2022 - 31.10.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	10.080,63	0,05
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	284.049,27	1,44
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	21.172,85	0,11
davon Negative Einlagezinsen	-140,75	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	21.313,60	0,11
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-1.511,97	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-1.511,97	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-59.727,34	-0,30
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-59.727,34	-0,30
10. Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	254.063,44	1,29
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-10.827,63	-0,05
2. Verwaltungsvergütung	-260.334,68	-1,32
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-40.558,15	-0,21
davon EMIR-Kosten	-3.723,61	-0,02
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-5.594,35	-0,03
davon Kostenpauschale	-31.240,19	-0,16
Summe der Aufwendungen	-311.720,46	-1,58
III. Ordentlicher Nettoertrag	-57.657,02	-0,29
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	851.716,01	4,32
2. Realisierte Verluste	-1.947.024,47	-9,87
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.095.308,46	-5,55
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.152.965,48	-5,84
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	381.801,54	1,93
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	271.699,93	1,38
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	653.501,47	3,31
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-499.464,01	-2,53

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-1.408.687,97	-7,14
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.152.965,48	-5,84
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.561.653,45	-12,98
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	0,00	0,00

Umlaufende Anteile: Stück 197.350

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

2.120.238,87

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

DekaBank Deutsche Girozentrale

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

100% MSCI World NR in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 6,02%

größter potenzieller Risikobetrag 9,21%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 8,30%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatereien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

historische Simulation

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

111,86%

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Umlaufende Anteile	STK	197.350
Anteilwert	EUR	85,61

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 Umsatzzolumina 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.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten)

1,73%

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 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. Die Kostenpauschale deckt die in den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt aufgeführten Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden. Die Verwaltungsvergütung ist nicht Bestandteil der Kostenpauschale und wird dem Sondervermögen gesondert belastet.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Wesentliche sonstige Aufwendungen		
EMIR-Kosten	EUR	3.723,61
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	5.594,35
Kostenpauschale	EUR	31.240,19
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	135.368,07

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH 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 Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH 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 Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - 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 Investment GmbH 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.

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

Die variable Vergütung der Geschäftsführung 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 die Geschäftsführung 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 Geschäftsführungs-Ebene 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 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 fand im 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 Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung

davon feste Vergütung	EUR	57.636.189,51
davon variable Vergütung	EUR	43.854.381,97
	EUR	13.781.807,54

Zahl der Mitarbeiter der KVG 461

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der

Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**

Geschäftsführer	EUR	11.962.579,80
weitere Risk Taker	EUR	2.094.112,05
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.991.350,34
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	387.352,00
	EUR	7.489.765,41

* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

** weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

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.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt. Dabei soll ein Einklang zwischen den Anlagezielen und Risiken sichergestellt werden.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil> (Corporate Governance).

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleihe Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50[®] oder STOXX Europe 50[®] vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil> (Corporate Governance).

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Bei den unter der Kategorie „Nichtnotierte Wertpapiere“ ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194 KAGB abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie „Geldmarktpapiere“ ausgewiesen sein.

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

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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900K6ACP8BJHIC837

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 Nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 14,80% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



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

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

- sofern Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen getätigt werden, nur in Unternehmen zu investieren, die verantwortungsvolle Geschäftspraktiken anwenden und keine Umsätze bzw. nur einen geringen Anteil ihrer Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern erwirtschaften. Als kontrovers werden Geschäftsfelder erachtet, die mit hohen negativen Auswirkungen auf Umwelt

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

und/ oder soziale Belange verbunden sind, da zum Beispiel die Produktion zum Klimawandel, zur sozialen Ungleichheit oder Konflikten beiträgt;

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

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

- Umsätze aus der Herstellung oder dem Vertrieb gemäß internationalen Konventionen (z.B. Chemiewaffenkonventionen) verbotener geächteter Waffen und/ oder Atom- und/oder Handfeuerwaffen generierten
- Umsätze aus der Förderung von Kohle generierten
- genveränderte Agrarprodukte herstellten
- Umsätze aus der unkonventionellen Förderung von Erdöl und/oder Erdgas (inklusive Fracking) generierten
- gegen den UN Global Compact verstießen
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung oder dem Vertrieb in den Geschäftsfeldern Rüstungsgüter generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung in den Geschäftsfeldern Tabak und/oder Alkohol generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% im Geschäftsfeld Glücksspiel generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% im Geschäftsfeld Pornografie generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Energiegewinnung durch Kernspaltung (Atomenergie) generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus Wucherzinsen generieren
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus der Verstromung von Kohle generierten
- eine ESG-Bewertung von schlechter als „B“ von MSCI ESG Research LLC aufwiesen.

Zudem wurden seit dem 01.01.2023 im Rahmen der ESG-Strategie Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen zusätzlich ausgeschlossen, die

- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus der Förderung von Erdöl generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus dem Abbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von/aus fossiler Brennstoffe (exklusive Erdgas) generierten.

Seit dem 01.01.2023 erfolgte kein Ausschluss mehr von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen die genveränderte Agrarprodukte herstellten.

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 40 aufwiesen
- als Atommacht nach SIPRI (Stockholm International Peace Research Institute) galten
- die UN-Biodiversitäts-Konventionen nicht berücksichtigten
- 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 dabei 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 78,40 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 82,85 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 staatsnahe Emittenten. Daher ist der Indikator „Government ESG Score“ für den Berichtszeitraum nicht relevant.

● ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Referenzperiode	31.10.2022-	31.10.2021-
	31.10.2023	31.10.2022
Anzahl Verletzungen der Ausschlusskriterien	0,00	0,00
	Verletzungen	Verletzungen
Ökologische Wirkung (pro 1.000 €)	78,40 €	76,67 €
Soziale Wirkung (pro 1.000 €)	82,85 €	67,86 €
Anteil Investitionen mit E/S-Merkmal	97,56%	93,58%
Nachhaltige Investitionen	14,80%	14,45%
Anteil der taxonomiekonformen Investitionen	0,00%	0,00%
Anteil der anderen ökologisch nachhaltigen Investitionen	7,05%	7,67%
Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen	7,75%	6,78%
Andere E/S Merkmale	82,76%	79,13%
Anteil der Sonstigen Investitionen	2,44%	6,42%

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den nachhaltigen Investitionen wurden für ausgewählte Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI-Indikatoren) Schwellenwerte festgelegt. Investitionen des Finanzprodukts wurden nur als nachhaltig bewertet, wenn die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren der Unternehmen, Staaten und/ oder Zielfonds bei diesen Indikatoren definierte Schwellenwerte nicht überschritten.

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

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

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

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

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

- CO₂-Fußabdruck der Unternehmen (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für

wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)

- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Treibhausgasemissionsintensität der Staaten (PAI 15 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)

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

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

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

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

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

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

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

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

Die nachhaltigen Investitionen in Unternehmen standen insofern im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, als dass mit den nachhaltigen Investitionen nicht in Wertpapiere von Unternehmen investiert wurde, denen Menschenrechtsverletzungen in

den letzten drei Jahren oder schwere UN Global Compact Verstöße vorgeworfen wurden. Investitionen in Zielfonds wurden nur als nachhaltige Investitionen bewertet, wenn höchstens 3% des Zielfonds in Unternehmen mit Verstößen gegen den UN Global Compact investiert wurden.

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

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

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt berücksichtigte im Berichtszeitraum bei Anlageentscheidungen in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Zielfonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts oder PAI). PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-)Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Im Rahmen der PAI-Berücksichtigung wurden im Berichtsjahr systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI im Investitionsprozess angewendet.

Die Messung und Bewertung der PAI der Unternehmen, Staaten und Zielfonds im Anlageuniversum erfolgte unter Verwendung von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC. Die PAI-Informationen für Unternehmen und Staaten wurden dem Portfoliomanagement des Finanzprodukts zur Berücksichtigung im Investitionsprozess zur Verfügung gestellt.

Durch die Anwendung verbindlicher, nachhaltigkeitsbezogener Ausschlusskriterien im Rahmen der ESG-Strategie wurde das Anlageuniversum des Fonds im Berichtsjahr eingeschränkt und die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Finanzprodukts im Berichtszeitraum verbunden waren, grundsätzlich begrenzt. Es wurde nicht in Unternehmen investiert, die Verfahrensweisen guter Unternehmensführung nicht achteten indem sie gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstießen und/ oder Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern wie der Herstellung von geächteten Waffen erwirtschafteten bzw. bei ihren Umsätzen bestimmte Schwellenwerte in kontroversen Geschäftsfeldern wie der Rüstungsgüterindustrie überschritten. Zudem wurde nicht in Zielfonds investiert, die eine Mindest-ESG-Bewertung nicht einhielten. Eine ausführliche Beschreibung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und Zielfonds geführt haben, findet sich im Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“. Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde durch interne Kontrollsysteme dauerhaft geprüft.

Zudem wurden Unternehmen, die in umweltbezogene und/oder soziale Kontroversen verwickelt waren, anlassbezogen identifiziert und auch aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Um darüber hinaus spezifische, als besonders relevant erachtete PAI gezielt zu begrenzen, wurden je nach Höhe bzw. Ausprägung der PAI weitere Emittenten und Zielfonds aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Hierfür hat die Gesellschaft für eine Auswahl an PAI-Indikatoren Schwellenwerte definiert.

Für Unternehmen waren im Berichtszeitraum für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

- Treibhausgasemissionsintensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)

Für Staaten waren im Berichtszeitraum für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen und Staaten, die die festgelegten Schwellenwerte überschritten bzw. Ausprägungen nicht einhielten, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger veräußert.

Der Fonds investierte nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, deren CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) und/ oder Energieverbrauchsintensität einen festgelegten Schwellenwert überschritt. Zudem wurde nicht in Unternehmen investiert, die gegen den UN Global Compact verstießen, denen in den letzten drei Jahren Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden und/oder die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt waren. Darüber hinaus wurde nicht in Staaten investiert, deren CO₂-Intensität einen festgelegten Schwellenwert überschritt und/ oder die gegen soziale Bestimmungen und internationale Normen verstießen und deshalb von der EU sanktioniert waren.

Verschlechterte sich die Bewertung für ein Unternehmen oder Staat seit Einführung der jeweiligen Schwellenwerte, sodass der Schwellenwert bzw. die Ausprägung für einen oder mehrerer der zuvor genannten PAI-Indikatoren nicht mehr eingehalten wurde, wurden die Portfoliomanager auf die Änderung aufmerksam gemacht und es galten interne Verkaufsfristen für die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der betroffenen Unternehmen und Staaten.

Für weitere PAI-Indikatoren erfolgte die Bewertung der Unternehmen und Staaten im Anlageuniversum auf kontinuierlicher Basis durch Nachhaltigkeitsanalysten. Auf Basis dieser Bewertung wurden gegebenenfalls weitere Unternehmen und Staaten aus dem Anlageuniversum des Finanzprodukts ausgeschlossen. Folgende PAI-Indikatoren für Unternehmen wurden im Rahmen dieser Maßnahme betrachtet:

- Treibhausgasemissionen (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- CO₂-Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Emissionen in Wasser (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 2)

Für Zielfonds waren 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 31.12.2022 veräußert.

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

- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Emissionen in Wasser (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)

Darüber hinaus wurde im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft Maßnahmen ergriffen, um auf eine Reduzierung der PAI der Unternehmen im Anlageuniversum hinzuwirken. Dazu nutzte die Verwaltungsgesellschaft zum einen ihr Stimmrecht auf Hauptversammlungen. Zum anderen trat die Verwaltungsgesellschaft mit Unternehmen, die bestimmte Schwellenwerte bei PAI-Indikatoren oder anderen ESG-Kennzahlen überschritten und/ oder in ESG-Kontroversen verwickelt waren, in Dialog. In den Gesprächen wurden die Unternehmen auf Missstände aufmerksam gemacht und auf Lösungswege hingewiesen. Die Schwerpunkte sowie die Ergebnisse der Engagementaktivitäten sind

im Engagement-Bericht der Verwaltungsgesellschaft des Fonds zu finden. Der aktuelle Engagement-Bericht sowie die Abstimmungsergebnisse auf Hauptversammlungen sind unter folgendem Link abrufbar: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.11.2022 - 31.10.2023

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
Apple Inc. Reg.Shares (US0378331005)	Hardware & Ausrüstung	4,83%	Vereinigte Staaten
Microsoft Corp. Reg.Shares (US5949181045)	Software & Dienste	4,16%	Vereinigte Staaten
Amazon.com Inc. Reg.Shares (US0231351067)	Vertrieb u. Einzelhandel für Nicht-Basiskonsumgüter	2,41%	Vereinigte Staaten
NVIDIA Corp. Reg.Shares (US67066G1040)	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,67%	Vereinigte Staaten
Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A (US02079K3059)	Medien & Unterhaltung	1,43%	Vereinigte Staaten
UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares (US91324P1021)	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,20%	Vereinigte Staaten
Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C (US02079K1079)	Medien & Unterhaltung	1,16%	Vereinigte Staaten
JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares (US46625H1005)	Banken	1,11%	Vereinigte Staaten
Johnson & Johnson Reg.Shares (US4781601046)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,05%	Vereinigte Staaten
Tesla Inc. Reg.Shares (US88160R1014)	Automobile & Komponenten	1,00%	Vereinigte Staaten
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New (US0846707026)	Finanzdienstleistungen	0,97%	Vereinigte Staaten
VISA Inc. Reg.Shares Cl.A (US92826C8394)	Finanzdienstleistungen	0,91%	Vereinigte Staaten
Eli Lilly and Company Reg.Shares (US5324571083)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,87%	Vereinigte Staaten
Bank of America Corp. Reg.Shares (US0605051046)	Banken	0,86%	Vereinigte Staaten
Mastercard Inc. Reg.Shares A (US57636Q1040)	Finanzdienstleistungen	0,82%	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?

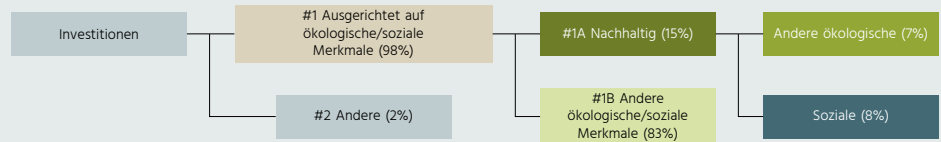
Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitrugen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 98%. Darunter fallen alle Investitionen, die die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie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

Nachhaltige Investitionen (#1A Nachhaltig) im Sinne des Artikel 2 Nr.17 der Offenlegungsverordnung ((EU) 2019/2088) sind alle Investitionen des Finanzprodukts in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beitragen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Der Anteil nachhaltiger Investitionen betrug im Berichtszeitraum 15%. Dabei wurden sowohl nachhaltige Investitionen mit Umweltziel als auch nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel getätigt.

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen wurde bei Unternehmen auf Basis deren Umsatzes, der zu den SDGs beiträgt, angerechnet. Bei Staaten fand eine Anrechnung zum Anteil der nachhaltigen Investitionen auf Basis deren Nachhaltigkeitsbewertung, die den Fortschritt bei der Erreichung der SDGs misst, (zwischen 0 und 100%) statt. Bei Wertpapieren, deren Mittelverwendung an die Finanzierung von nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten gebunden war (z.B. Green Bonds, Social Bonds oder Sustainability Bonds), wurde die komplette Investition in das Wertpapier als nachhaltig angerechnet.

Eine Beschreibung der Investitionen, die nicht auf die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren, findet sich im Abschnitt „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“.

Die Angaben in der Grafik stellen den Durchschnitt der Vermögensallokation aus den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums dar und beziehen sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Geringfügige Abweichungen in der prozentualen Gewichtung der Investitionen resultieren aus rundungsbedingten Differenzen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In welchen Wirtschaftssektoren und Teilssektoren das Finanzprodukt während des Berichtszeitraums investierte, ist in der nachfolgenden Tabelle dargestellt.

Die Zuteilung der Investitionen zu den Sektoren und Teilssektoren erfolgte auf Basis von Daten von externen Researchanbietern sowie internem Research. Staaten und staatsnahe Emittenten wurden unter „Staatsanleihen“ sowie „Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen“ zusammengefasst. Für Investitionen in Zielfonds erfolgte keine Durchschau auf die im Zielfonds enthaltenen Emittenten, sondern ein separater Ausweis aller im Sondervermögen enthaltenen Zielfonds unter „Zielfonds“. Unter „Sonstige“ fielen Bankguthaben, Derivate, Forderungen und Emittenten, für die keine Branchenzuteilung vorlag.

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 5,82% der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt. Zur Berechnung des Anteils der Investitionen in Sektoren und Teilssektoren der fossilen Brennstoffe wurde auf Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC zurückgegriffen. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

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

Sektor	Anteil
Basiskonsumgüter	7,11%
Haushaltsartikel & Pflegeprodukte	3,31%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,38%
Vertrieb und Einzelhandel von Basiskonsumgütern	1,42%
Energie	0,41%
Energie	0,41%
Finanzwesen	14,32%
Banken	5,26%
Finanzdienstleistungen	6,72%
Versicherungen	2,34%
Gesundheitswesen	15,84%
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,47%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	10,37%
Immobilien	1,29%
Gebäudemanagement & Immobilienentwicklung	0,11%
Immobilienvermögensgesellschaften	1,18%
Industrie	12,34%
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3,47%
Investitionsgüter	6,74%
Transportwesen	2,13%
Informationstechnologie	22,35%
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6,13%
Hardware & Ausrüstung	7,16%
Software & Dienste	9,06%
Kommunikationsdienste	5,36%
Medien & Unterhaltung	4,12%
Telekommunikationsdienste	1,24%
Nicht-Basiskonsumgüter	9,26%
Automobile & Komponenten	2,38%
Dienstleistungsunternehmen	0,74%
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,25%
Vertrieb u. Einzelhandel für Nicht-Basiskonsumgüter	3,89%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,50%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,50%
Sonstige	2,44%
Sonstige	2,44%
Versorgungsbetriebe	3,79%
Versorgungsbetriebe	3,79%



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

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

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

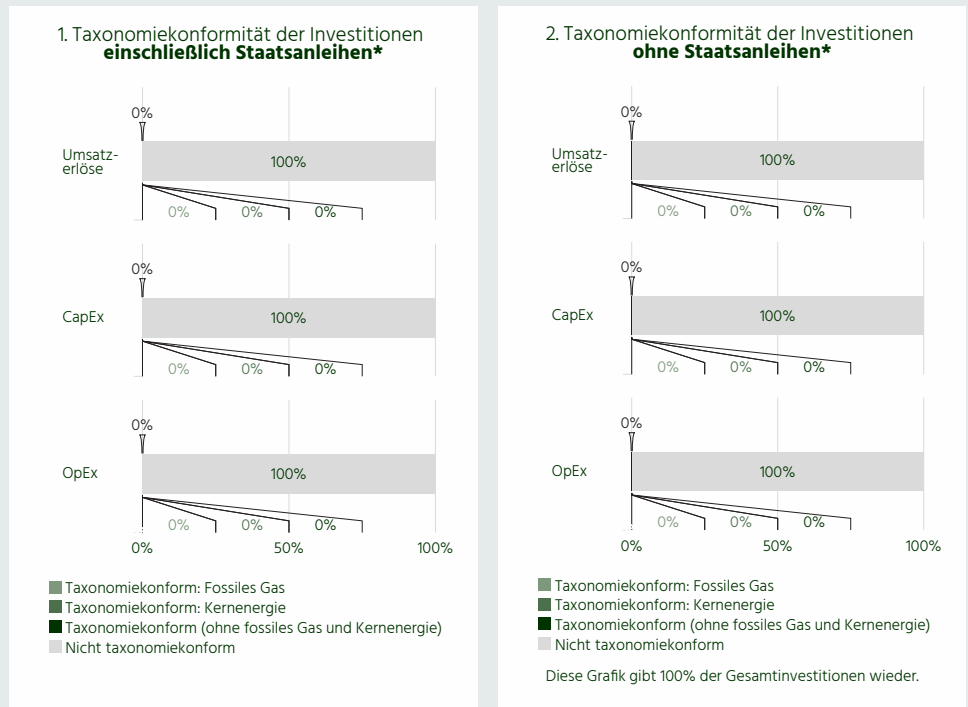
Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.




*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Es war nicht Teil der Anlagestrategie des Finanzprodukts in Wirtschaftsaktivitäten zu investieren, die taxonomiekonform sind. Vielmehr wurde mit den nachhaltigen Investitionen ein allgemeiner Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer der SDGs angestrebt. Demnach investierte das Finanzprodukt in Wirtschaftstätigkeiten mit Umweltzielen, die nicht taxonomiekonform sind.

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 7,05%.

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 7,75%.

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>.

Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv

Frankfurt am Main, den 29. Januar 2024
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die allgemeinen Angaben zum Management und zur Verwaltung des Sondervermögens.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir dies-

bezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung ab.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien Offensiv unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzu beziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102

KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deko Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deko Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deko Investment GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 31. Januar 2024

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

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

