

Jahresbericht  
zum 31. März 2022.  
**SK Rhein Neckar Nord  
Nachhaltigkeit Invest**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2022

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest für den Zeitraum vom 1. April 2021 bis zum 31. März 2022.

Bis in den Februar 2022 hinein beherrschte die Corona-Pandemie über weite Strecken die Schlagzeilen im Berichtszeitraum. Die Erholung der globalen Wirtschaft und der internationalen Kapitalmärkte setzte sich fort und die Mischung aus voranschreitenden Impfkampagnen und hoher Liquidität am Markt auf der Suche nach auskömmlichen Renditen führte bis Ende 2021 trotz wechselhafter Konjunkturaussichten zu einer lebhaften Nachfrage an den Aktienmärkten. Ende Februar veränderte der völkerrechtswidrige Angriff Russlands auf die Ukraine das Bild jedoch schlagartig und dominiert seitdem das Geschehen an den internationalen Finanzmärkten. Umfangreiche und wirkungsvolle Sanktionsmaßnahmen wurden in großer Geschlossenheit gegen den russischen Aggressor auf den Weg gebracht, doch Versuche, den Konflikt auf diplomatischem Weg zu entschärfen, scheiterten bisher an der unnachgiebigen Haltung Moskaus. Für Beunruhigung sorgten zudem Lieferengpässe bei Rohstoffen und Vorprodukten sowie signifikant ansteigende Inflationsraten. In der Eurozone sind die Verbraucherpreise im März 2022 um 7,5 Prozent gestiegen, den höchsten Wert seit Bestehen des Euro.

Die Geld- und Fiskalpolitik war über weite Strecken von Unterstützungsmaßnahmen hinsichtlich der Corona-Krise geprägt, bevor in der zweiten Berichtshälfte die Inflationsentwicklung in den Vordergrund rückte. Sowohl die EZB als auch die Federal Reserve haben eine Drosselung ihrer Anleihekäufe eingeleitet. Darüber hinaus vollzog die US-Notenbank im März den ersten Schritt der angekündigten Leitzinswende und erhöhte diesen um 25 Basispunkte. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen im Jahresverlauf unter Schwankungen an. Ende März rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 0,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen zuletzt bei plus 2,3 Prozent.

Die Aktienmärkte zeigten auf Jahressicht ein uneinheitliches Bild und konnten ihre zwischenzeitlichen Gewinne überwiegend nicht halten. Vor allem in den letzten Wochen des Berichtszeitraums flammte die Unsicherheit angesichts der militärischen Eskalation in der Ukraine auf, was sich in einer entsprechend hohen Schwankungsbreite an den Märkten niederschlug. Auch der Ölpreis spiegelte dies wider, zuletzt kostete ein Barrel Öl der Sorte Brent wieder über 100 US-Dollar.

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 Anteilhaber im Internet unter [www.deka.de](http://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. März 2022	8
Vermögensaufstellung zum 31. März 2022	9
Anhang	21
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	26
Besteuerung der Erträge	28
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	33

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

# Jahresbericht 01.04.2021 bis 31.03.2022

## SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des am 1. April 2021 aufgelegten Investmentfonds SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

Der fundamental und aktiv gemanagte Fonds kann weltweit in unterschiedliche Anlageklassen (z.B. Aktien und Anleihen) investieren. Im Rahmen des Auswahlprozesses für Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile werden neben wirtschaftlichen Aspekten auch Nachhaltigkeitskriterien (Ökologie, Soziales und Governance) berücksichtigt. Der Anteil des Fondsvermögens, der in Aktien (Aktien, Aktienfonds, Aktienderivate) investiert werden darf, beträgt maximal 70 Prozent. Höchstens 40 Prozent des Wertes des Sondervermögens darf in nicht gegen Euro abgesicherte Fremdwährungsbestände angelegt werden. Der Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Wertes des Fondsvermögens in Schuldverschreibungen, Schuldscheindarlehen und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland anlegen. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

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

### Investition der liquiden Mittel

Die Kapitalmärkte zeigten sich im Berichtsjahr weitgehend unbeeindruckt von den Folgen der Corona-Pandemie und zunächst auch von den branchenübergreifenden Lieferengpässen, welche die konjunkturelle Erholung auszubremsen drohte. Auch der insbesondere aufgrund steigender Energiepreise ausgelöste deutliche Anstieg der Inflationsraten beeinflusste das Börsengeschehen nur begrenzt. Diese Entwicklung brachte jedoch die Notenbanken in das Dilemma, welche Zielvorgabe zu priorisieren sei: die Bekämpfung des Preisanstiegs oder die Stützung der Konjunktur.

Die militärische Eskalation des Konflikts zwischen Russland und der Ukraine führte dann Ende Februar 2022 zu geopolitischen Spannungen, deren Auswirkungen auf die politischen

### Wichtige Kennzahlen

#### SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

Performance*	01.04.2021 - 31.03.2022
	-0,6%
Gesamtkostenquote	1,74%

ISIN DE000DKOV6R3

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

### Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

#### SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	54.034,96
Aktien	258.829,99
Zielfonds und Investmentvermögen	124.402,51
Optionen	75.439,20
Futures	390.643,25
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	379.361,05
Devisenkassageschäften	58.789,13
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>1.341.500,09</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-33.756,31
Aktien	-173.504,63
Zielfonds und Investmentvermögen	-47.777,30
Optionen	-30.877,06
Futures	-385.972,49
Swaps	-735,98
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-477.936,83
Devisenkassageschäften	-1.800,77
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>-1.152.361,37</b>

und wirtschaftlichen Beziehungen vor allem in Europa noch nicht vollständig abgesehen werden können. Sofern sich die Unsicherheiten und die Russland-Sanktionen jedoch in nachhaltigen Konjunktur- und Kapitalmarktbelastungen niederschlagen, beziehungsweise der Krieg in der Ukraine länger anhält oder sich verschärft, kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich hieraus auch erhöhte Schwankungsrisiken für das Sondervermögen ergeben. Bereits Ende Februar/ Anfang März kam es zu deutlichen Belastungen, welche bis zum Berichtsstichtag nur teilweise aufgeholt werden konnten.

Nach Auflage des Sondervermögens investierte das Fondsmanagement die liquiden Mittel in diverse Assetklassen. Den Schwerpunkt bildeten hier internationale Aktieneinzelwerte, welche selektiv um Positionen in Aktienfonds ergänzt wurden. Hinsichtlich der Länderallokation standen u.a. Werte aus den USA

# SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

im Fokus, während auf Branchenebene Pharma und Technologie akzentuiert wurden.

Das Rentensegment wurde über Rentenfonds sowie Staatsanleihen, Anleihen halbstaatlicher Emittenten und Unternehmensanleihen abgebildet. Teilweise waren die Wertpapiere mit besonderen Merkmalen ausgestattet.

Der partiellen Absicherung gegen Zinsänderungsrisiken dienten Zinsterminkontrakte. Darüber hinaus kamen Aktienindex-Futures und -optionen, Zinsswaps sowie Devisentermingeschäfte zum Einsatz. Zum Stichtag lag die Investitionsquote in Wertpapieren bei 84,5 Prozent.

Positiv auf die Wertentwicklung wirkte sich im Berichtszeitraum die hohe Fremdwährungsquote im US-Dollar sowie die relativ geringe Gewichtung in europäischen Staatsanleihen aus. Der Performance abträglich war u.a., dass der positive Trend bei Value-Aktien ab Ende des 4. Quartals 2021 zu spät erkannt wurde.

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 (Marktpreisrisiken).

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Durch die Investition des Fonds in Anleihen können bei Ausfall eines Emittenten Verluste für den Fonds entstehen.

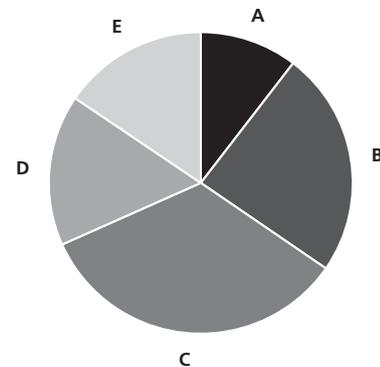
Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

Die Risiken von Investmentanteilen, die für einen Fonds erworben werden (so genannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltene Vermögensgegenstände. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche Engagements tätigen. Dieses Sondervermögen enthält Anteile an anderen Fonds, die in Aktien und Renten investieren. Insofern unterliegt der Fonds mittelbar spezifischen Risiken wie dem Zinsänderungs- und Adressenausfallrisiko sowie Aktienkursrisiken.

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.

## Fondsstruktur

### SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest



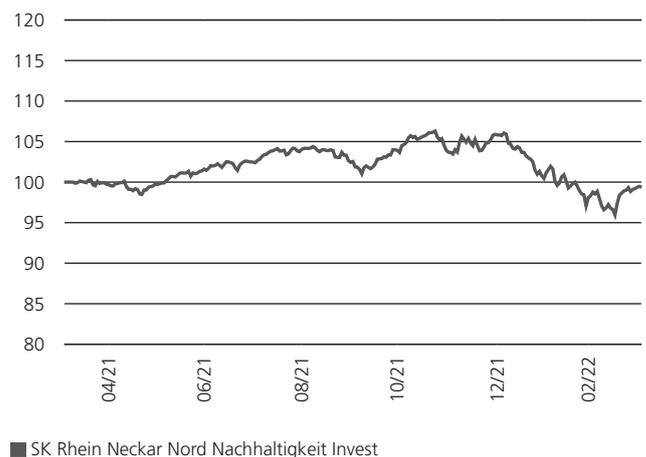
A	Renten	10,4%
B	Rentenfonds	24,2%
C	Aktien	33,7%
D	Aktienfonds	16,2%
E	Barreserve, Sonstiges	15,5%

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

### SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

Index: 01.04.2021 = 100



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

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

# SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

Der SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest verzeichnete vom 1. April 2021 (Tag der Auflegung) bis zum 31. März 2022 eine Wertminderung um 0,6 Prozent.

## **Offenlegung gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor vom 27. November 2019**

Das Vermögen des Fonds wurde im Berichtsjahr nur in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile („Zielfonds“) angelegt, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die verantwortungsvolle Unternehmens- und Staatsführung betreffenden Kriterien (ESG-Kriterien) ausgewählt wurden. Diese ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch die Anwendung umfassender Ausschlüsse, einer ESG-Strategie sowie eines Selektionsprozesses bei der Zielfonds Auswahl im Berichtsjahr umgesetzt.

Im ersten Schritt kamen bei allen Anlageentscheidungen des Fonds in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente umfassende und verbindliche Ausschlüsse von Einzelementen zur Anwendung. Nicht investiert wurde in Wertpapiere von Unternehmen, die geächtete Waffen, Atom- und/oder Handfeuerwaffen produzierten, genveränderte Agrarprodukte herstellten, unkonventionell Öl und Gas (inklusive Fracking) sowie Kohle förderten und/oder gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstießen. Keine Investitionen erfolgte zudem in Unternehmen, die über die genannten Schwellenwerte hinaus Umsätze (aus Herstellung oder Vertrieb) in den Geschäftsfeldern Atomenergie, Rüstungsgüter, Tabakproduktion, Glücksspiel, Alkohol oder Pornografie (jeweils mehr als 5 %) sowie aus Kohleverstromung (mehr als 10 %) generierten. Darüber hinaus wurden Wertpapiere von Staaten ausgeschlossen, die nach dem Freedom-House-Index als „unfrei“ („not free“) eingestuft wurden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufwiesen, als Atommacht nach SIPRI (Stockholm International Peace Research Institute) galten und/oder die UN-Biodiversitäts-Konventionen nicht berücksichtigten. Die Einhaltung dieser Ausschlusskriterien wurde durch interne Kontrollsysteme dauerhaft überprüft.

Im Rahmen der ESG-Strategie wurden anschließend bei allen Wertpapier-Anlageentscheidungen diejenigen Unternehmen und Staaten mit einer ESG-Bewertung von weniger als B von MSCI ESG Research LLC oder einer vergleichbaren ESG-Bewertung von einem anderen Anbieter ausgeschlossen<sup>1)</sup>. Aus dem verbleibenden Anlageuniversum wurden Unternehmen und/oder Staaten ausgewählt, welche bei vergleichbarer wirtschaftlicher Perspektive die bessere ESG-Bewertung aufgewiesen haben.

Entsprechend des dezidierten Selektionsprozesses für Investitionen in Zielfonds wurden im Berichtsjahr zunächst diejenigen Zielfonds ausgeschlossen, deren Fondsmanager oder Kapitalverwaltungsgesellschaft die Prinzipien für verantwortlichen Investieren (PRI) nicht zugrunde gelegt haben. Darüber hinaus wurden Zielfonds ausgeschlossen, welche eine niedrigere ESG-Einstufung als bspw. BBB von MSCI ESG Research LLC oder einer vergleichbaren ESG-Bewertung bei einem anderen Anbieter aufwiesen. Abschließend wurde nur in die Zielfonds investiert, welche auf der Basis interner Recherchen und Analysen sowie unter Verwendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen eine ESG-Bewertung in der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe aufgewiesen haben (Best-in-Class-Ansatz).

Somit wurde nur in Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds investiert, welche die gemäß der ESG-Strategie bzw. des Selektionsprozesses definierten Standards erfüllten. Die ESG-Strategie und der Selektionsprozess fanden kontinuierlich über den gesamten Berichtszeitraum Anwendung.

Durch die Anwendung der beschriebenen Ausschlüsse sowie der ESG-Strategie und des Selektionsprozesses wurden im Berichtszeitraum die ökologischen und sozialen Merkmale der vereinbarten Anlagestrategie erfüllt.

Weitere Informationen zur Anlagepolitik finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen auf der Internetseite <https://deka.de/privatkunden/pflicht> im Abschnitt Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung.

## **Offenlegung gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung)**

Der Fonds berücksichtigte im Berichtsjahr ökologische und soziale („E“ und „S“) Merkmale. Es war jedoch nicht das primäre Anlageziel, in ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten zu investieren, die zur Erreichung eines der in der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung) genannten Umweltziele beitragen. Die diesem Fonds zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigten demnach nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

1) 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.

# SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

## Vermögensübersicht zum 31. März 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>12.429.009,34</b>	<b>32,62</b>
Belgien	75.950,28	0,20
Bermuda	14.755,88	0,04
Dänemark	723.800,50	1,91
Deutschland	1.249.515,85	3,28
Finnland	76.186,50	0,20
Frankreich	1.175.783,41	3,08
Großbritannien	948.881,70	2,48
Irland	268.771,65	0,72
Italien	180.123,66	0,47
Japan	1.078.268,21	2,84
Kanada	10.791,77	0,03
Niederlande	768.465,18	2,03
Norwegen	141.491,36	0,37
Schweden	166.517,60	0,44
Schweiz	689.236,80	1,83
Spanien	177.748,29	0,47
USA	4.682.720,70	12,23
<b>2. Anleihen</b>	<b>3.959.132,13</b>	<b>10,38</b>
Belgien	84.372,00	0,22
Deutschland	974.395,50	2,56
Frankreich	88.466,50	0,23
Griechenland	170.086,00	0,45
Italien	464.767,00	1,22
Kroatien	88.704,50	0,23
Lettland	92.076,00	0,24
Niederlande	168.191,50	0,44
Portugal	38.590,50	0,10
Rumänien	92.000,00	0,24
Schweiz	157.544,63	0,41
Sonstige	172.760,00	0,45
Spanien	1.271.828,00	3,34
Zypern	95.350,00	0,25
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>15.357.773,36</b>	<b>40,46</b>
Irland	10.747.744,89	28,31
Luxemburg	3.235.730,47	8,53
Österreich	1.374.298,00	3,62
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>359.390,91</b>	<b>0,95</b>
Schweiz	359.390,91	0,95
<b>5. Derivate</b>	<b>-76.278,84</b>	<b>-0,18</b>
<b>6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>5.527.583,67</b>	<b>14,55</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>517.419,23</b>	<b>1,36</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-51.368,55</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>38.022.661,25</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>12.429.009,34</b>	<b>32,62</b>
CHF	614.840,01	1,63
DKK	723.800,50	1,91
EUR	4.009.482,72	10,54
GBP	744.396,58	1,95
JPY	1.078.268,21	2,84
NOK	141.491,36	0,37
SEK	166.517,60	0,44
USD	4.950.212,36	12,94
<b>2. Anleihen</b>	<b>3.959.132,13</b>	<b>10,38</b>
EUR	3.959.132,13	10,38
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>15.357.773,36</b>	<b>40,46</b>
EUR	10.060.143,50	26,51
USD	5.297.629,86	13,95
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>359.390,91</b>	<b>0,95</b>
CHF	359.390,91	0,95
<b>5. Derivate</b>	<b>-76.278,84</b>	<b>-0,18</b>
<b>6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>5.527.583,67</b>	<b>14,55</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>517.419,23</b>	<b>1,36</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-51.368,55</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>38.022.661,25</b>	<b>100,00</b>

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

# SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>16.747.532,38</b>	<b>43,95</b>
<b>Aktien</b>								<b>12.429.009,34</b>	<b>32,62</b>
<b>EUR</b>								<b>4.009.482,72</b>	<b>10,54</b>
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		600	600	0	EUR 215,350	129.210,00	0,34
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		3.324	3.324	0	EUR 29,395	97.708,98	0,26
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK		604	804	200	EUR 79,100	47.776,40	0,13
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		1.304	1.304	0	EUR 217,050	283.033,20	0,74
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		575	575	0	EUR 617,400	355.005,00	0,93
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		6.170	6.170	0	EUR 26,805	165.386,85	0,43
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		20.851	25.851	5.000	EUR 5,308	110.677,11	0,29
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK		323	623	300	EUR 95,840	30.956,32	0,08
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur	STK		960	960	0	EUR 26,100	25.056,00	0,07
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK		1.961	1.961	0	EUR 19,595	38.425,80	0,10
FR0000121261	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.	STK		536	536	0	EUR 123,600	66.249,60	0,17
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK		3.198	3.198	0	EUR 14,255	45.587,49	0,12
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		2.472	2.772	300	EUR 36,860	91.117,92	0,24
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		2.048	2.048	0	EUR 50,450	103.321,60	0,27
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		600	700	100	EUR 164,250	98.550,00	0,26
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		3.138	3.138	0	EUR 44,290	138.982,02	0,37
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		200	200	0	EUR 54,520	10.904,00	0,03
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		908	908	0	EUR 169,820	154.196,56	0,41
FR0010040865	Gecina S.A. Actions Nom.	STK		100	100	0	EUR 114,750	11.475,00	0,03
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		150	150	0	EUR 60,450	9.067,50	0,02
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		556	556	0	EUR 61,260	34.060,56	0,09
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		3.322	3.322	0	EUR 20,190	67.071,18	0,18
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		52.553	52.553	0	EUR 2,129	111.885,34	0,29
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK		781	1.181	400	EUR 66,300	51.780,30	0,14
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK		506	506	0	EUR 102,000	51.612,00	0,14
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B	STK		400	400	0	EUR 25,810	10.324,00	0,03
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK		555	556	1	EUR 164,050	91.047,75	0,24
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		799	799	0	EUR 371,200	296.588,80	0,78
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		409	409	0	EUR 192,850	78.875,65	0,21
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		454	454	0	EUR 244,300	110.912,20	0,29
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		1.350	1.850	500	EUR 40,710	54.958,50	0,14
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK		858	858	0	EUR 46,630	40.008,54	0,11
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK		242	242	0	EUR 78,200	18.924,40	0,05
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		6.081	6.081	0	EUR 28,350	172.396,35	0,45
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		3.100	3.100	0	EUR 102,240	316.944,00	0,83
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		1.710	1.710	0	EUR 152,120	260.125,20	0,68
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK		6.494	9.494	3.000	EUR 5,192	33.716,85	0,09
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		4.528	6.528	2.000	EUR 7,624	34.521,47	0,09
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom. <sup>1)</sup>	STK		618	918	300	EUR 39,110	24.169,98	0,06
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares	STK		400	700	300	EUR 68,170	27.268,00	0,07
FR0013176526	Valéo S.E. Actions Port.	STK		500	1.000	500	EUR 16,770	8.385,00	0,02
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur	STK		1.625	1.625	0	EUR 11,880	19.305,00	0,05
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		845	1.045	200	EUR 96,940	81.914,30	0,22
<b>CHF</b>								<b>614.840,01</b>	<b>1,63</b>
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK		29	29	0	CHF 3.854,000	108.400,17	0,29
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK		171	171	0	CHF 267,200	44.315,21	0,12
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK		235	235	0	CHF 676,600	154.212,70	0,41
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien	STK		19	19	0	CHF 2.618,000	48.244,02	0,13
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien	STK		170	270	100	CHF 390,100	64.319,87	0,17
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien	STK		100	100	0	CHF 599,600	58.154,31	0,15
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK		960	960	0	CHF 88,660	82.550,41	0,22
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK		100	100	0	CHF 563,400	54.643,32	0,14
<b>DKK</b>								<b>723.800,50</b>	<b>1,91</b>
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B	STK		379	579	200	DKK 1.024,000	52.176,77	0,14
DK0010272202	GENMAB AS Navne-Aktier	STK		211	211	0	DKK 2.469,000	70.039,26	0,18
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier	STK		150	150	0	DKK 333,700	6.729,54	0,02
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		3.680	3.885	205	DKK 764,700	378.335,33	1,00
DK0060336014	Novozymes A/S Navne-Aktier B	STK		640	640	0	DKK 466,500	40.139,28	0,11
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier	STK		610	610	0	DKK 833,600	68.363,70	0,18
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier	STK		260	260	0	DKK 655,000	22.895,63	0,06
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier	STK		3.184	3.184	0	DKK 198,850	85.120,99	0,22
<b>GBP</b>								<b>744.396,58</b>	<b>1,95</b>
GB00BF8Q6K64	Abbrdn PLC Reg.Shares	STK		3.500	3.500	0	GBP 2,145	8.843,07	0,02
GB0000456144	Antofagasta PLC Reg.Shares	STK		600	600	0	GBP 16,930	11.965,09	0,03
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares	STK		1.425	1.425	0	GBP 48,700	81.743,17	0,21
GB0006731235	Associated British Foods PLC Reg.Shares	STK		600	600	0	GBP 16,830	11.894,41	0,03

# SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)	
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares	STK		1.500	3.000	1.500	GBP 5,218	9.219,41	0,02	
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares	STK		277	277	0	GBP 37,790	12.330,04	0,03	
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares	STK		27.055	27.055	0	GBP 1,830	58.302,55	0,15	
GB0031743007	Burberry Group PLC Reg.Shares	STK		1.270	1.270	0	GBP 16,995	25.423,34	0,07	
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien	STK		400	400	0	GBP 16,340	7.698,74	0,02	
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		5.589	5.589	0	GBP 16,650	109.611,47	0,29	
GB00BJFLV09	Croda International PLC Reg.Shares	STK		443	443	0	GBP 79,500	41.483,80	0,11	
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares	STK		150	300	150	GBP 59,600	10.530,41	0,03	
JE00BJVNS543	Ferguson PLC Reg.Shares	STK		702	702	0	GBP 104,850	86.698,82	0,23	
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares	STK		3.447	3.447	0	GBP 6,070	24.645,50	0,06	
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Reg.Shares	STK		420	420	0	GBP 51,900	25.675,82	0,07	
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK		300	300	0	GBP 18,875	6.669,85	0,02	
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares	STK		6.600	6.600	0	GBP 2,611	20.298,24	0,05	
GB00B1CRLC47	Mondi PLC Reg.Shares	STK		1.115	1.115	0	GBP 15,185	19.943,32	0,05	
GB00B5ZN1N88	Segro PLC Reg.Shares	STK		3.777	3.777	0	GBP 13,555	60.305,12	0,16	
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares	STK		817	817	0	GBP 30,810	29.649,78	0,08	
GB0007669376	St. James's Place PLC Reg.Shares	STK		1.700	1.700	0	GBP 14,590	29.215,40	0,08	
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC Reg.Shares	STK		6.000	12.000	6.000	GBP 1,298	9.169,94	0,02	
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC Reg.Shares	STK		2.213	3.113	900	GBP 11,310	29.481,64	0,08	
GB00B1KJ408	Whitbread PLC Reg.Shares	STK		400	400	0	GBP 28,860	13.597,65	0,04	
								<b>1.078.268,21</b>	<b>2,84</b>	
<b>JPY</b>										
JP3388200002	Aeon Co. Ltd. Reg.Shares	STK		1.000	2.000	1.000	JPY 2.609,500	19.238,43	0,05	
JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc. Reg.Shares	STK		500	1.000	500	JPY 3.475,000	12.809,64	0,03	
JP3111200006	Asahi Kasei Corp. Reg.Shares	STK		1.400	2.400	1.000	JPY 1.062,500	10.966,53	0,03	
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK		2.000	2.000	0	JPY 1.911,000	28.177,53	0,07	
JP3937200008	Azbil Corp. Reg.Shares	STK		300	300	0	JPY 4.090,000	9.046,00	0,02	
JP3218900003	Capcom Co. Ltd. Reg.Shares	STK		400	400	0	JPY 2.968,000	8.752,58	0,02	
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		800	800	0	JPY 4.097,000	24.163,96	0,06	
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc. Reg.Shares	STK		1.200	1.200	0	JPY 2.499,000	22.108,52	0,06	
JP3481800005	Daikin Industries Ltd. Reg.Shares	STK		300	300	0	JPY 22.410,000	49.565,03	0,13	
JP3783600004	East Japan Railway Co. Reg.Shares	STK		200	200	0	JPY 7.110,000	10.483,63	0,03	
JP3160400002	Eisai Co. Ltd. Reg.Shares	STK		200	200	0	JPY 5.670,000	8.360,37	0,02	
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares	STK		400	400	0	JPY 7.502,000	22.123,27	0,06	
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares	STK		200	300	100	JPY 18.415,000	27.152,76	0,07	
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings Inc. Reg.Shares	STK		400	400	0	JPY 3.545,000	10.454,14	0,03	
JP3148800000	Ibiden Co. Ltd. Reg.Shares	STK		300	300	0	JPY 6.050,000	13.381,01	0,04	
JP3385980002	JSR Corp. Reg.Shares	STK		400	400	0	JPY 3.630,000	10.704,81	0,03	
JP3229400001	Kansai Paint Co. Ltd. Reg.Shares	STK		500	500	0	JPY 1.973,000	7.272,93	0,02	
JP3205800000	Kao Corp. Reg.Shares	STK		500	500	0	JPY 5.025,000	18.523,30	0,05	
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK		1.500	1.500	0	JPY 4.005,000	44.290,03	0,12	
JP3277800003	Keio Corp. Reg.Shares	STK		200	200	0	JPY 4.785,000	7.055,44	0,02	
JP3240400006	Kikkoman Corp. Reg.Shares	STK		200	200	0	JPY 8.130,000	11.987,61	0,03	
JP3304200003	Komatsu Ltd. Reg.Shares	STK		1.000	1.000	0	JPY 2.943,000	21.697,14	0,06	
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. Reg.Shares	STK		300	300	0	JPY 4.545,000	10.052,34	0,03	
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd. Reg.Shares	STK		1.300	2.500	1.200	JPY 1.819,000	17.433,65	0,05	
JP3880800002	Miura Co. Ltd. Reg.Shares	STK		300	300	0	JPY 3.035,000	6.712,62	0,02	
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Reg.Shares	STK		400	400	0	JPY 3.978,000	11.731,05	0,03	
JP3027670003	Nippon Building Fund Inc. Reg.Shares	STK		2	2	0	JPY 692.000,000	10.203,48	0,03	
JP3688370000	Nippon Express Holdings Inc. Reg.Shares	STK		200	200	0	JPY 8.420,000	12.415,22	0,03	
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Reg.Shares	STK		300	300	0	JPY 10.760,000	23.798,29	0,06	
JP3684000007	Nitto Denko Corp. Reg.Shares	STK		200	200	0	JPY 8.820,000	13.005,01	0,03	
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd. Reg.Shares	STK		500	500	0	JPY 4.020,000	14.818,64	0,04	
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares	STK		1.400	1.400	0	JPY 900,000	9.289,30	0,02	
JP3196000008	Odakyu Electric Railway Co.Ltd Reg.Shares	STK		500	1.000	500	JPY 2.037,000	7.508,85	0,02	
JP3197800000	Omron Corp. Reg.Shares	STK		300	600	300	JPY 8.214,000	18.167,21	0,05	
JP3040880001	Orix Jreit Inc. Reg.Shares	STK		6	6	0	JPY 165.300,000	7.312,00	0,02	
JP3866800000	Panasonic Corp. Reg.Shares	STK		2.000	2.000	0	JPY 1.188,500	17.524,33	0,05	
JP3500610005	Resona Holdings Inc. Reg.Shares	STK		5.000	5.000	0	JPY 524,100	19.319,52	0,05	
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares	STK		200	200	0	JPY 8.868,000	13.075,79	0,03	
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares	STK		700	3.000	2.300	JPY 2.371,000	12.236,07	0,03	
JP3162770006	SG Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK		1.000	1.000	0	JPY 2.312,000	17.045,12	0,04	
JP3358800005	Shimizu Corp. Reg.Shares	STK		2.000	2.000	0	JPY 735,000	10.837,51	0,03	
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares	STK		300	500	200	JPY 7.530,000	16.654,38	0,04	
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK		3.300	3.300	0	JPY 1.428,000	34.741,96	0,09	
JP3431900004	Sohgo Security Services Co.Ltd Reg.Shares	STK		400	800	400	JPY 4.000,000	11.795,93	0,03	
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares	STK		500	500	0	JPY 5.381,000	19.835,59	0,05	
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK		400	400	0	JPY 12.730,000	37.540,55	0,10	
JP3399400005	Stanley Electric Co. Ltd. Reg.Shares	STK		500	1.000	500	JPY 2.324,000	8.566,79	0,02	
JP3401400001	Sumitomo Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		3.000	3.000	0	JPY 562,000	12.429,96	0,03	
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK		1.400	1.400	0	JPY 3.907,000	40.325,86	0,11	
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Reg.Shares	STK		600	600	0	JPY 4.001,000	17.698,32	0,05	

# SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd. Reg.Shares	STK	500	500	1.000	500	JPY 4.660,000	17.177,82	0,05
JP3351100007	Sysmex Corp. Reg.Shares	STK	200	200	200	0	JPY 8.923,000	13.156,89	0,03
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK	200	200	200	0	JPY 63.250,000	93.261,57	0,25
JP3574200006	Tokyu Corp. Reg.Shares	STK	1.500	1.500	1.500	0	JPY 1.592,000	17.605,43	0,05
JP3621000003	Toray Industries Inc. Reg.Shares	STK	3.000	3.000	3.000	0	JPY 638,800	14.128,58	0,04
JP3596200000	Toto Ltd. Reg.Shares	STK	300	300	300	0	JPY 4.940,000	10.925,98	0,03
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares	STK	300	300	300	0	JPY 5.091,000	11.259,95	0,03
JP3942600002	Yamaha Corp. Reg.Shares	STK	500	500	500	0	JPY 5.350,000	19.721,32	0,05
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	400	400	400	0	JPY 2.756,000	8.127,40	0,02
JP3932000007	Yaskawa Electric Corp. Reg.Shares	STK	300	300	300	0	JPY 4.815,000	10.649,51	0,03
JP3933800009	Z Holdings Corp. Reg.Shares	STK	3.000	3.000	3.000	0	JPY 536,400	11.863,76	0,03
<b>NOK</b>								<b>141.491,36</b>	<b>0,37</b>
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer	STK	2.897	2.897	2.897	0	NOK 203,600	61.323,64	0,16
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer	STK	1.409	1.409	1.409	0	NOK 238,100	34.879,65	0,09
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer	STK	2.000	2.000	3.000	1.000	NOK 78,740	16.372,96	0,04
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK	2.183	2.183	5.183	3.000	NOK 127,400	28.915,11	0,08
<b>SEK</b>								<b>166.517,60</b>	<b>0,44</b>
SE0015811559	Boliden AB Namn-Aktier <sup>1)</sup>	STK	893	893	893	0	SEK 475,800	41.123,44	0,11
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK	1.919	1.919	1.919	0	SEK 222,900	41.399,83	0,11
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)	STK	1.872	1.872	1.872	0	SEK 183,500	33.247,23	0,09
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B	STK	1.500	1.500	1.500	0	SEK 140,600	20.412,21	0,05
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier	STK	8.285	8.285	11.285	3.000	SEK 37,830	30.334,89	0,08
<b>USD</b>								<b>4.950.212,36</b>	<b>12,94</b>
US0036541003	Abiomed Inc. Reg.Shares	STK	100	100	200	100	USD 328,510	29.456,18	0,08
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK	233	233	333	100	USD 135,460	28.300,54	0,07
IE00BFRT3W74	Allegion PLC Reg.Shares	STK	150	150	150	0	USD 113,350	15.245,46	0,04
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares	STK	300	300	1.000	700	USD 44,560	11.986,55	0,03
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares	STK	519	519	519	0	USD 189,760	88.307,95	0,23
US03027X1000	American Tower Corp. Reg.Shares	STK	347	347	427	80	USD 250,870	78.055,94	0,21
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares	STK	220	220	220	0	USD 165,850	32.716,43	0,09
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Reg.Shares	STK	50	50	50	0	USD 310,600	13.925,13	0,04
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares	STK	300	300	300	0	USD 155,140	41.732,35	0,11
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK	435	435	435	0	USD 242,570	94.613,72	0,25
JE00B783TY65	Aptiv PLC Reg.Shares	STK	208	208	808	600	USD 122,160	22.783,48	0,06
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	323	323	323	0	USD 227,760	65.964,12	0,17
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares	STK	150	150	300	150	USD 91,490	12.305,31	0,03
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK	220	220	220	0	USD 269,590	53.180,72	0,14
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares	STK	150	150	500	350	USD 96,430	12.969,74	0,03
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK	114	114	264	150	USD 211,030	21.571,32	0,06
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK	117	117	147	30	USD 777,360	81.552,23	0,21
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares	STK	150	150	150	0	USD 109,710	14.755,88	0,04
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)	STK	120	120	120	0	USD 109,760	11.810,09	0,03
US12685J1051	Cable One Inc. Reg.Shares	STK	12	12	20	8	USD 1.545,650	16.631,07	0,04
US1344291091	Campbell Soup Co. Reg.Shares	STK	300	300	300	0	USD 44,100	11.862,81	0,03
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares	STK	144	144	144	0	USD 83,580	10.791,77	0,03
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK	200	200	200	0	USD 57,630	10.334,90	0,03
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares	STK	420	420	420	0	USD 223,080	84.011,30	0,22
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	150	150	150	0	USD 92,770	12.477,47	0,03
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares	STK	444	444	444	0	USD 86,360	34.381,39	0,09
US1567821046	Cerner Corp. Reg.Shares	STK	150	150	150	0	USD 93,650	12.595,83	0,03
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares	STK	150	150	150	0	USD 141,280	19.002,02	0,05
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares	STK	342	342	342	0	USD 217,500	66.698,05	0,18
US1255231003	Cigna Corp. Reg.Shares	STK	259	259	259	0	USD 245,830	57.090,31	0,15
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK	3.179	3.179	3.179	0	USD 56,050	159.769,51	0,42
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK	200	200	200	0	USD 241,800	43.362,47	0,11
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC Reg.Shares	STK	629	629	629	0	USD 48,820	27.534,44	0,07
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK	500	500	500	0	USD 76,360	34.234,48	0,09
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares	STK	1.728	1.728	1.728	0	USD 37,800	58.568,39	0,15
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares	STK	50	50	50	0	USD 209,570	9.395,65	0,02
US23918K1088	DaVita Inc. Reg.Shares	STK	150	150	300	150	USD 114,630	15.417,62	0,04
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc. Reg.Shares	STK	200	200	200	0	USD 49,550	8.885,90	0,02
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK	521	521	521	0	USD 59,360	27.730,61	0,07
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares	STK	196	196	196	0	USD 180,400	31.704,46	0,08
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK	474	474	474	0	USD 117,090	49.765,22	0,13
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK	218	218	218	0	USD 127,680	24.957,85	0,07
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares	STK	50	50	100	50	USD 753,810	33.795,56	0,09
US30040W1080	Eversource Energy Reg.Shares	STK	150	150	150	0	USD 88,640	11.921,99	0,03
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares	STK	100	100	100	0	USD 105,130	9.426,59	0,02
US3030751057	FactSet Research Systems Inc. Reg.Shares	STK	50	50	50	0	USD 439,900	19.722,04	0,05
US3119001044	Fastenal Co. Reg.Shares	STK	250	250	250	0	USD 59,710	13.384,89	0,04
US34959J1088	Fortive Corp. Reg.Shares	STK	200	200	200	0	USD 62,130	11.141,90	0,03
US34964C1062	Fortune Brands Home & Sec.Inc. Reg.Shares	STK	120	120	120	0	USD 77,710	8.361,53	0,02
US3687361044	Generac Holdings Inc. Reg.Shares	STK	30	30	30	0	USD 311,060	8.367,45	0,02
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK	200	200	200	0	USD 67,940	12.183,82	0,03
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK	944	944	1.144	200	USD 59,660	50.499,03	0,13
US4180561072	Hasbro Inc. Reg.Shares	STK	150	150	150	0	USD 84,500	11.365,16	0,03

# SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	206	206	0	USD 254,960	47.094,16	0,12
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares		STK	150	150	0	USD 87,850	11.815,74	0,03
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc. Reg.Shares		STK	100	100	0	USD 153,150	13.732,35	0,04
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	200	200	0	USD 76,670	13.749,38	0,04
US4404521001	Hormel Foods Corp. Reg.Shares		STK	200	200	0	USD 51,500	9.235,60	0,02
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	98	98	0	USD 439,390	38.610,37	0,10
US4461501045	Huntington Bancshares Inc. Reg.Shares		STK	800	800	0	USD 14,890	10.681,01	0,03
US45167R1041	IDEX Corp. Reg.Shares		STK	50	50	0	USD 195,370	8.759,02	0,02
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares		STK	65	65	0	USD 548,680	31.978,66	0,08
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares		STK	241	341	100	USD 214,660	46.386,96	0,12
US4523271090	Illumina Inc. Reg.Shares		STK	112	112	0	USD 352,040	35.353,94	0,09
US45784P1012	Insulet Corporation Reg.Shares		STK	50	50	0	USD 263,650	11.820,22	0,03
US4601461035	International Paper Co. Reg.Shares		STK	200	200	0	USD 46,390	8.319,21	0,02
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc. Reg.Shares		STK	100	100	0	USD 131,210	11.765,08	0,03
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares		STK	80	80	0	USD 157,430	11.292,89	0,03
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares		STK	547	547	0	USD 67,000	32.861,69	0,09
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares		STK	200	200	0	USD 64,070	11.489,80	0,03
US4932671088	Keycorp Reg.Shares		STK	600	600	0	USD 23,010	12.379,29	0,03
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares		STK	100	100	0	USD 123,850	11.105,13	0,03
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares		STK	542	542	0	USD 209,490	101.809,98	0,27
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A		STK	100	100	0	USD 105,020	9.416,72	0,02
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	387	387	0	USD 171,840	59.629,75	0,16
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares		STK	10	10	0	USD 1.405,740	12.604,71	0,03
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	850	850	0	USD 313,860	239.211,84	0,63
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares		STK	129	129	0	USD 338,320	39.133,18	0,10
US6558441084	Norfolk Southern Corp. Reg.Shares		STK	192	192	0	USD 289,150	49.779,69	0,13
US6658591044	Northern Trust Corp. Reg.Shares		STK	100	100	0	USD 120,750	10.827,17	0,03
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	1.090	1.250	160	USD 276,900	270.630,80	0,71
US6826801036	Oneok Inc. (New) Reg.Shares		STK	200	1.000	800	USD 71,710	12.859,90	0,03
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	1.050	1.050	0	USD 167,960	158.133,15	0,42
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares		STK	200	600	400	USD 87,440	15.680,79	0,04
US6934751057	PNC Financial Services Group Reg.Shares		STK	324	324	0	USD 190,730	55.410,46	0,15
US73278L1052	Pool Corp. Reg.Shares		STK	30	30	0	USD 449,440	12.089,85	0,03
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares		STK	179	179	0	USD 132,940	21.337,15	0,06
US74251V1026	Principal Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	200	600	400	USD 74,560	13.370,99	0,04
US74340W1036	Prologis Inc. Reg.Shares		STK	564	564	0	USD 164,140	83.008,26	0,22
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares		STK	150	150	0	USD 120,300	16.180,23	0,04
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	100	100	0	USD 138,960	12.459,99	0,03
US7591EP1005	Regions Financial Corp. Reg.Shares		STK	1.000	1.000	0	USD 22,650	20.309,35	0,05
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares		STK	50	100	50	USD 249,010	11.163,86	0,03
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares		STK	100	100	0	USD 280,720	25.171,04	0,07
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares		STK	100	100	0	USD 478,320	42.889,04	0,11
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares		STK	82	83	1	USD 418,950	30.803,77	0,08
US8574771031	State Street Corp. Reg.Shares		STK	200	700	500	USD 92,110	16.518,27	0,04
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares		STK	190	300	110	USD 245,890	41.891,15	0,11
US78486Q1013	SVB Financial Group Reg.Shares		STK	60	100	40	USD 567,040	30.506,52	0,08
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares		STK	100	400	300	USD 153,100	13.727,86	0,04
US87918A1051	Teladoc Health Inc. Reg.Shares		STK	200	400	200	USD 73,070	13.103,79	0,03
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	300	344	44	USD 1.093,990	294.281,10	0,77
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	708	708	0	USD 187,450	118.999,87	0,31
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares		STK	150	150	0	USD 140,390	18.882,31	0,05
US0640581007	The Bk of New York MellonCorp. Reg.Shares		STK	632	882	250	USD 51,840	29.377,16	0,08
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares		STK	100	300	200	USD 139,500	12.508,41	0,03
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	3.020	3.020	0	USD 62,210	168.459,27	0,44
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	770	770	0	USD 308,460	212.969,47	0,56
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	75	150	75	USD 185,550	12.478,14	0,03
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	1.386	1.386	0	USD 140,960	175.180,95	0,46
US8923561067	Tractor Supply Co. Reg.Shares		STK	100	200	100	USD 232,850	20.878,73	0,05
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares		STK	100	300	200	USD 158,590	14.220,13	0,04
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Reg.Shares		STK	1.029	1.029	0	USD 58,740	54.197,23	0,14
US9182041080	V.F. Corp. Reg.Shares		STK	200	200	0	USD 58,410	10.474,78	0,03
US91879Q1094	Vail Resorts Inc. Reg.Shares		STK	50	50	0	USD 264,360	11.852,05	0,03
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	500	500	0	USD 100,500	45.057,16	0,12
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	150	150	0	USD 256,520	34.501,68	0,09
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares		STK	50	100	50	USD 520,640	23.341,85	0,06
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares		STK	100	100	0	USD 321,660	28.841,96	0,08
US9553061055	West Pharmaceutic.Services Inc Reg.Shares		STK	40	140	100	USD 418,010	14.992,51	0,04
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares		STK	250	250	0	USD 88,100	19.748,94	0,05
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	363	463	100	USD 191,320	62.272,28	0,16
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>3.959.132,13</b>	<b>10,38</b>
<b>EUR</b>								<b>3.959.132,13</b>	<b>10,38</b>
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 <sup>1)</sup>		EUR	600.000	600.000	0	% 98,785	592.710,00	1,56
XS2381671671	0,2500 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 21/28 <sup>1)</sup>		EUR	175.000	175.000	0	% 90,026	157.544,63	0,41

# SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2390400716	0,3750 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/29		EUR	100.000	100.000	0	% 90,637	90.636,50	0,24
EU000A3KM903	0,2000 % Europaeische Union MTN 21/36		EUR	200.000	200.000	0	% 86,380	172.760,00	0,45
GR0124037715	0,7500 % Griechenland Notes 21/31		EUR	200.000	200.000	0	% 85,043	170.086,00	0,45
DE000A2YN1B4	0,0100 % Investitionsbank Berlin IHS S.214 21/28		EUR	300.000	300.000	0	% 94,147	282.441,00	0,74
NL0015614579	0,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 20/52		EUR	100.000	100.000	0	% 77,555	77.555,00	0,20
ES0000012H41	0,1000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31		EUR	200.000	200.000	0	% 89,633	179.265,00	0,47
ES0000012K20	0,7000 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32		EUR	800.000	800.000	0	% 92,813	742.504,00	1,95
ES0000012G00	1,0000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 20/50		EUR	200.000	200.000	0	% 78,687	157.374,00	0,41
BE0000350596	0,4000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 20/40		EUR	100.000	100.000	0	% 84,372	84.372,00	0,22
ES0000012F43	0,6000 % Königreich Spanien Bonos 19/29		EUR	200.000	200.000	0	% 96,343	192.685,00	0,51
FR00140044X1	0,7500 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 21/31		EUR	100.000	100.000	0	% 88,467	88.466,50	0,23
IT0005370306	2,1000 % Republik Italien B.T.P. 19/26		EUR	100.000	100.000	0	% 104,002	104.002,00	0,27
IT0005433690	0,2500 % Republik Italien B.T.P. 21/28		EUR	200.000	200.000	0	% 92,796	185.592,00	0,49
IT0005449969	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/31		EUR	100.000	100.000	0	% 90,775	90.775,00	0,24
IT0005433195	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/37		EUR	100.000	100.000	0	% 84,398	84.398,00	0,22
XS2309428113	1,1250 % Republik Kroatien Notes 21/33 <sup>1)</sup>		EUR	100.000	100.000	0	% 88,705	88.704,50	0,23
XS2420426038	0,2500 % Republik Lettland MTN 21/30		EUR	100.000	100.000	0	% 92,076	92.076,00	0,24
PTOTECOEO0037	1,0000 % Republik Portugal Obr. 21/52		EUR	50.000	150.000	100.000	% 77,181	38.590,50	0,10
XS1768067297	2,5000 % Republik Rumänien MTN 18/30 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 92,000	92.000,00	0,24
XS2297209293	0,0000 % Republik Zypern MTN 21/26		EUR	100.000	100.000	0	% 95,350	95.350,00	0,25
DE000A3MQS56	1,3750 % Vonovia SE MTN 22/26		EUR	100.000	100.000	0	% 99,245	99.244,50	0,26
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>359.390,91</b>	<b>0,95</b>
<b>CHF</b>								<b>359.390,91</b>	<b>0,95</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	1.000	1.000	0	CHF 370,550	359.390,91	0,95
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>15.357.773,36</b>	<b>40,46</b>
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>15.357.773,36</b>	<b>40,46</b>
<b>EUR</b>								<b>10.060.143,50</b>	<b>26,51</b>
AT0000A1PY56	ERSTE RESPONSIBLE BD EMERG.CO. Inh.-Ant. I A ANT		ANT	14.600	14.600	0	EUR 94,130	1.374.298,00	3,62
IE00BJK55C48	iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shs Acc.		ANT	530.000	658.000	128.000	EUR 4,984	2.641.520,00	6,96
IE00BYX8XC17	iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Reg.Shares		ANT	92.500	144.500	52.000	EUR 6,073	561.752,50	1,48
IE00BYVJRP78	iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares		ANT	200.000	286.000	86.000	EUR 7,288	1.457.600,00	3,84
IE00BYZTVT56	iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Reg.Shares		ANT	515.000	591.000	76.000	EUR 4,962	2.555.327,00	6,73
IE00B52VJ196	iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Reg.Shs (Acc)		ANT	100	30.700	30.600	EUR 60,130	6.013,00	0,02
LU0446734369	UBS(L)FS-MSCI EMU Value UCITS Inhaber-Ant. A-dis		ANT	38.200	38.200	0	EUR 38,315	1.463.633,00	3,86
<b>USD</b>								<b>5.297.629,86</b>	<b>13,95</b>
LU1806495575	AIS-Amun.Idx US Corp. SRI A.N.UCIT.ETF USD A.N		ANT	34.300	34.300	0	USD 57,619	1.772.097,47	4,67
IE00BKFO9C98	iShs II-£ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.		ANT	195.000	387.000	192.000	USD 4,924	860.954,94	2,26
IE00BYVJRP78	iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares		ANT	220.000	220.000	0	USD 8,103	1.598.341,18	4,21
IE00BD1F4M44	iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Reg.Shares		ANT	128.000	128.000	0	USD 9,290	1.066.236,27	2,81
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 32.105.305,74</b>	<b>84,41</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>36.877,38</b>	<b>0,10</b>
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Juni 22	XEUR	EUR	Anzahl -48				-64.957,50	-0,17
	Mini Sized DJIA Index Future (1YJM) Juni 22	XCBT	USD	Anzahl 6				61.197,04	0,16
	MSCI Emerg. Mkts. Index Future (MEM) Juni 22	IFUS	USD	Anzahl 7				19.237,84	0,05
	STXE 600 ESG-X Index Future (FSEG) Juni 22	XEUR	EUR	Anzahl 20				21.400,00	0,06
<b>Optionsrechte</b>								<b>-1.360,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>-1.360,00</b>	<b>0,00</b>
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Apr. 22 4050	XEUR	EUR	Anzahl -40			EUR 23,400	-9.360,00	-0,02
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Apr. 22 3700	XEUR	EUR	Anzahl 40			EUR 20,000	8.000,00	0,02
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 35.517,38</b>	<b>0,10</b>

# SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Zins-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Zinsterminkontrakte</b>										
	EURO Bund Future (FBGL) Juni 22	XEUR	EUR	-1.300.000				112.096,85	0,30	
	EURO-BTP Future (FBTP) Juni 22	XEUR	EUR	-400.000				57.260,00	0,15	
	Two-Year US Treasury Note Future (TU) Juni 22	XCBT	USD	-2.000.000				10.200,00	0,03	
	Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB) Juni 22	XCBT	USD	-300.000				25.218,56	0,07	
								19.418,29	0,05	
	<b>Summe Zins-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>112.096,85</b>	<b>0,30</b>	
<b>Devisen-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
	AUD/USD 466.740,72		OTC					-594,98	0,00	
	JPY/EUR 168.797.735,00		OTC					8.232,57	0,02	
	NZD/USD 508.086,12		OTC					2.618,73	0,01	
	USD/EUR 380.000,00		OTC					-669,21	0,00	
	<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>-27.740,99</b>	<b>-0,07</b>	
<b>Offene Positionen</b>										
	CHF/EUR 440.000,00		OTC					-2.616,69	-0,01	
	DKK/EUR 4.700.000,00		OTC					-82,44	0,00	
	GBP/EUR 250.000,00		OTC					1.205,45	0,00	
	JPY/USD 207.072.472,00		OTC					-24.410,47	-0,06	
	SEK/EUR 1.600.000,00		OTC					-1.836,84	0,00	
	<b>Summe Devisen-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>-18.153,88</b>	<b>-0,04</b>	
<b>Swaps</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Zinsswaps</b>										
<b>(Erhalten/Zahlen)</b>										
	IRS 0.542% USD / LIBUSDM03 USD / DGZ_FRA 22.10.2023		OTC	USD	450.000			-10.056,43	-0,03	
	IRS 1.21% USD / LIBUSDM03 USD / DGZ_FRA 22.10.2026		OTC	USD	600.000			-26.615,95	-0,07	
	IRS 1.435% USD / LIBUSDM03 USD / DGZ_FRA 22.10.2028		OTC	USD	300.000			-14.226,59	-0,04	
	IRS 1.59% USD / SOFR USD / BNP_PAR 01.02.2032		OTC	USD	1.400.000			-54.190,69	-0,14	
	IRS 1.628% USD / LIBUSDM03 USD / DGZ_FRA 22.10.2031		OTC	USD	250.000			-12.825,16	-0,03	
	IRS 1.6531% USD / SOFR USD / BNP_PAR 01.02.2052		OTC	USD	700.000			-45.866,91	-0,12	
	IRS 1.847% USD / LIBUSDM03 USD / DGZ_FRA 22.10.2051		OTC	USD	550.000			-41.957,46	-0,11	
	<b>Summe Swaps</b>						<b>EUR</b>	<b>-205.739,19</b>	<b>-0,54</b>	
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	5.291.442,56		%	100,000	5.291.442,56	13,93
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	187.621,54		%	100,000	25.224,39	0,07
	DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	17.212,52		%	100,000	1.789,56	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	159.409,75		%	100,000	15.428,67	0,04
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	14.010,83		%	100,000	9.400,24	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	18.844,28		%	100,000	18.276,79	0,05
	DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	35.038,25		%	100,000	41.271,48	0,11
	DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	1.943.139,00		%	100,000	14.325,71	0,04
	DekaBank Deutsche Girozentrale			NZD	8.628,21		%	100,000	5.376,17	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	117.154,89		%	100,000	105.048,10	0,28
	<b>Summe Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>5.527.583,67</b>	<b>14,55</b>	
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
							<b>EUR</b>	<b>5.527.583,67</b>	<b>14,55</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Zinsansprüche			EUR	8.497,91			8.497,91	0,02	
	Dividendenansprüche			EUR	19.825,61			19.825,61	0,05	
	Einschüsse (Initial Margins)			EUR	388.450,89			388.450,89	1,02	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	108,16			108,16	0,00	
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	97.788,84			97.788,84	0,26	
	Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen			EUR	2.747,82			2.747,82	0,01	
	<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>517.419,23</b>	<b>1,36</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-35,70			-35,70	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-2.089,08			-2.089,08	-0,01	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-49.243,77			-49.243,77	-0,13	
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-51.368,55</b>	<b>-0,14</b>	

# SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Fondsvermögen</b>								EUR	38.022.661,25	100,00
<b>Umlaufende Anteile</b>								STK	382.690,000	
<b>Anteilwert</b>								EUR	99,36	

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

<sup>1)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Boliden AB Namn-Aktier	STK	159	7.322,09	
Umicore S.A. Actions Nom.	STK	472	18.459,92	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	600.000	592.710,00	
0,2500 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 21/28	EUR	175.000	157.544,63	
1,1250 % Republik Kroatien Notes 21/33	EUR	100.000	88.704,50	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>864.741,14</b>	<b>864.741,14</b>

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2022

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,84897 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43810 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,61830 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,33205 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,03105 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11525 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	135,64000 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,49048 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,60490 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
IFUS	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

### OTC

Over-the-Counter

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CHF</b>				
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien	STK	400	400
<b>EUR</b>				
FR0000120404	ACCOR S.A. Actions Port.	STK	1.300	1.300
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	STK	400	400
FR0010533075	Getlink SE Actions Port.	STK	800	800
NL0015000LU4	Iveco Group N.V. Aandelen op naam	STK	640	640
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK	3.000	3.000
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien	STK	100	100
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	900	900
FR0010613471	Suez S.A. Actions Port.	STK	2.000	2.000
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V. Aandelen op naam	STK	1.625	1.625
<b>GBP</b>				
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK	2.000	2.000
<b>JPY</b>				
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd. Reg.Shares	STK	200	200
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	2.000	2.000
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares	STK	600	600
JP3786200000	Hitachi Metals Ltd. Reg.Shares	STK	600	600
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.800	1.800
JP3247010006	Kyushu Railway Company Reg.Shares	STK	600	600
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares	STK	300	300
JP3651210001	Nabtesco Corp. Reg.Shares	STK	300	300
JP3695200000	NGK Insulators Ltd. Reg.Shares	STK	800	800
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	100	100
JP3048110005	Nomura Real Estate Mast.Fd Inc Reg.Shares	STK	10	10
JP3400400002	SCSK Corp. Reg.Shares	STK	400	400
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.000	1.000

# SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
JP3600200004	Toho Gas Co. Ltd. Reg.Shares	STK	500	500
JP3955000009	Yokogawa Electric Corp. Reg.Shares	STK	3.000	3.000
<b>SEK</b>				
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria)	STK	1.800	1.800
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A	STK	4.000	4.000
<b>USD</b>				
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK	165	165
US0997241064	BorgWarner Inc. Reg.Shares	STK	500	500
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares	STK	150	150
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK	100	100
US42250P1030	Healthpeak Properties Inc. Reg.Shares	STK	400	400
US46284V1017	Iron Mountain Inc. Reg.Shares	STK	300	300
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Reg.Shares	STK	50	50
US55261F1049	M&T Bank Corp. Reg.Shares	STK	100	100
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares	STK	15	15
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	500	500
US79466L3024	salesforce.com Inc. Reg.Shares	STK	350	350
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares	STK	150	150
US8713321029	Sylvamo Corp. Reg.Shares	STK	18	18
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	700	700
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2390400807	0,8750 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/34	EUR	100.000	100.000
XS2386650274	0,8750 % ERG S.p.A. MTN 21/31	EUR	100.000	100.000
XS2381853279	0,2500 % National Grid PLC MTN 21/28	EUR	100.000	100.000
XS2381853436	0,7500 % National Grid PLC MTN 21/33	EUR	100.000	100.000
IT0005438004	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 20/45	EUR	100.000	100.000
IT0005425233	1,7000 % Republik Italien B.T.P. 20/51	EUR	100.000	100.000
XS2410367747	2,8800 % Telefónica Europe B.V. FLR Notes 21/Und.	EUR	100.000	100.000
FR0014006IX6	2,0000 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 21/Und.	EUR	100.000	100.000
<b>USD</b>				
US46513JB346	2,7500 % Israel Bonds 20/30	USD	200.000	200.000
US46513JB429	3,8750 % Israel Bonds 20/50	USD	400.000	400.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2382953789	0,4500 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. Notes 21/29	EUR	100.000	100.000
XS2270142966	0,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 20/50	EUR	300.000	300.000
XS2384723263	0,2500 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV Notes 20/29 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2384726282	0,6250 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV Notes 21/32 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2384726449	1,2500 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV Notes 21/41 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2108987517	1,2500 % Republik Chile Bonds 20/40	EUR	100.000	100.000
XS2388182573	0,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC Notes 21/29	EUR	100.000	100.000
XS2388183381	1,0000 % Smurfit Kappa Treasury PUC Notes 21/33	EUR	100.000	100.000
<b>USD</b>				
US168863DV76	3,5000 % Republik Chile Notes 22/34	USD	200.000	200.000
US168863DW59	4,0000 % Republik Chile Notes 22/52	USD	200.000	200.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>DKK</b>				
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier	STK	140	140
<b>GBP</b>				
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares	STK	300	300
GB0006043169	Wm. Morrison Supermarkets PLC Reg.Shares	STK	5.555	5.555
<b>JPY</b>				
JP3729400006	Nippon Express Co. Ltd. Reg.Shares	STK	200	200
<b>NOK</b>				
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A	STK	1.400	1.400
<b>SEK</b>				
SE0012455673	Boliden AB Namn-Aktier (Post Split)	STK	500	500
SE0015811567	Boliden AB Reg.Redemption Shares	STK	500	500
<b>USD</b>				
BMG475671050	IHS Markit Ltd. Reg.Shares	STK	291	291
US4851703029	Kansas City Southern Reg.Shares	STK	50	50
US92220P1057	Varian Medical Systems Inc. Reg.Shares	STK	100	100
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>USD</b>				
IE00B5M4WH52	iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Reg.Shares	ANT	2.500	2.500
IE00BYVJRR92	iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg.Shares	ANT	176.750	176.750

## Gattungsbezeichnung

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

## Terminkontrakte

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

# SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b> (Basiswert(e): Dow Jones Industrial Average Index (Price) (USD), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR), MSCI Emerging Markets Index, Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), Russell 2000 Index, S&P 500 Index, STXE 600 ESG-X Index (Price) (EUR))	EUR	10.854
<b>Verkaufte Kontrakte:</b> (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index, STXE 600 ESG-X Index (Price) (EUR))	EUR	9.830
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b> (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO-BTP Future (FBTP))	EUR	1.093
<b>Verkaufte Kontrakte:</b> (Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), EURO-BTP Future (FBTP), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Two-Year US Treasury Note Future (TU), Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))	EUR	26.219
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b> (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	425
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	1.725
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	222
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	2.094
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b> (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	1.539
<b>Währungsderivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Devisen-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Devisen</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b> EUR/USD	EUR	5.122
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> EUR/USD	EUR	1.170
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b> EUR/USD	EUR	522
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> EUR/USD	EUR	4.997
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
CHF/EUR	EUR	2.407
DKK/EUR	EUR	4.740
GBP/EUR	EUR	2.633
JPY/EUR	EUR	5.072
JPY/USD	EUR	2.868
SEK/EUR	EUR	714
USD/EUR	EUR	17.485
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/USD	EUR	314
CHF/EUR	EUR	2.405
DKK/EUR	EUR	4.915
GBP/EUR	EUR	2.601
JPY/EUR	EUR	6.278
JPY/USD	EUR	1.224
NZD/USD	EUR	316
SEK/EUR	EUR	669
USD/EUR	EUR	12.418
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b>	EUR	15.099
(Basiswert(e): 0,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 20/52, 0,0000 % Republik Zypern MTN 21/26, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28, 0,2500 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 21/28, 0,2500 % National Grid PLC MTN 21/28, 0,2500 % Republik Lettland MTN 21/30, 0,4000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 20/40, 0,6000 % Königreich Spanien Bonos 19/29, 0,7500 % National Grid PLC MTN 21/33, 1,0000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 20/50, 1,0000 % Republik Portugal Obr. 21/52, 1,1250 % Republik Kroatien Notes 21/33, 1,2500 % Republik Chile Bonds 20/40, 2,0000 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 21/Und., 2,5000 % Republik Rumänien MTN 18/30 Reg.S, 3,8750 % Israel Bonds 20/50, Aeon Co. Ltd. Reg.Shares, Ajinomoto Co. Inc. Reg.Shares, Alcon AG Namens-Aktien, American Express Co. Reg.Shares, Antofagasta PLC Reg.Shares, Aptiv PLC Reg.Shares, ASML Holding N.V. Aandelen op naam, AXA S.A. Actions au Porteur, Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom., Barratt Developments PLC Reg.Shares, Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares, BT Group PLC Reg.Shares, Capcom Co. Ltd. Reg.Shares, Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares, Cie Génle ÉtS Michelin SCpA Actions Nom., Danone S.A. Actions Port., Deutsche Börse AG Namens-Aktien, East Japan Railway Co. Reg.Shares, Givaudan SA Namens-Aktien, Hankyu Hanshin Holdings Inc. Reg.Shares, Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien, Hitachi Metals Ltd. Reg.Shares, InterContinental Hotels Group Reg.Shares, Johnson, Matthey PLC Reg.Shares, Kansai Paint Co. Ltd. Reg.Shares, Kao Corp. Reg.Shares, Keio Corp. Reg.Shares, Kikkoman Corp. Reg.Shares, Kingfisher PLC Reg.Shares, Miura Co. Ltd. Reg.Shares, Mowji ASA Navne-Aksjer, NGK Insulators Ltd. Reg.Shares, Nomura Real Estate Mast.Fd Inc Reg.Shares, Odakyu Electric Railway Co.Ltd Reg.Shares, Omron Corp. Reg.Shares, Pandora A/S Navne-Aktier, SCSK Corp. Reg.Shares, Severn Trent PLC Reg.Shares, SG Holdings Co. Ltd. Reg.Shares, Sony Group Corp. Reg.Shares, St. James's Place PLC Reg.Shares, Suntory Beverage & Food Ltd. Reg.Shares, Swisscom AG Namens-Aktien, Taylor Wimpey PLC Reg.Shares, The Coca-Cola Co. Reg.Shares,		

# SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

The Walt Disney Co. Reg.Shares, Toho Gas Co. Ltd. Reg.Shares, Tokyu Corp. Reg.Shares, Toto Ltd. Reg.Shares, Umicore S.A. Actions Nom., United Utilities Group PLC Reg.Shares, V.F. Corp. Reg.Shares, West Japan Railway Co. Reg.Shares, West Pharmaceutic.Services Inc Reg.Shares, Whitbread PLC Reg.Shares, Wm. Morrison Supermarkets PLC Reg.Shares, Yamaha Corp. Reg.Shares, Yamaha Motor Co. Ltd. Reg.Shares, Yokogawa Electric Corp. Reg.Shares)

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 54,52 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 31.412.167 Euro.

# SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>-- --</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-- --
2	Zwischenausschüttung(en)	-- --
3	Mittelzufluss (netto)	38.822.818,27
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 39.381.161,61
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 39.381.161,61
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -558.343,34
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	12.493,43
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-812.650,45
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.288.922,99
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-2.116.493,46
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>38.022.661,25</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.03.2019	0,00	0,00
31.03.2020	0,00	0,00
31.03.2021	0,00	0,00
31.03.2022	38.022.661,25	99,36

# SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.04.2021 - 31.03.2022 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	16.191,12	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	339.243,19	0,89
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	3.577,45	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	34.197,10	0,09
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-19.030,89	-0,05
davon Negative Einlagezinsen	-19.405,85	-0,05
davon Positive Einlagezinsen	374,96	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	124.616,93	0,33
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	1.285,82	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	1.285,82	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-2.428,90	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-2.428,90	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-50.933,14	-0,13
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-50.933,14	-0,13
10. Sonstige Erträge	3.928,72	0,01
davon Kompensationszahlungen	3.928,72	0,01
<b>Summe der Erträge</b>	<b>450.647,40</b>	<b>1,18</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.408,05	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-541.490,51	-1,41
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-81.967,54	-0,21
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-403,97	-0,00
davon EMIR-Kosten	-12.238,36	-0,03
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-7.440,30	-0,02
davon Kostenpauschale	-61.884,91	-0,16
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-624.866,10</b>	<b>-1,63</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-174.218,70</b>	<b>-0,46</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	1.341.500,09	3,51
2. Realisierte Verluste	-1.152.361,37	-3,01
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>189.138,72</b>	<b>0,49</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>14.920,02</b>	<b>0,04</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.288.922,99	3,37
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-2.116.493,46	-5,53
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-827.570,47</b>	<b>-2,16</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-812.650,45</b>	<b>-2,12</b>

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

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	14.920,02	0,04
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	14.920,02	0,04
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	0,00	0,00

Umlaufende Anteile: Stück 382.690

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

# SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest Anhang.

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten Instrumentenart

Aktienindex-Terminkontrakte  
Aktienindex-Terminkontrakte  
Aktienindex-Terminkontrakte  
Devisenterminkontrakte  
Devisenterminkontrakte  
Devisenterminkontrakte  
Devisenterminkontrakte  
Devisenterminkontrakte  
Optionsrechte auf Aktienindices  
Zinsswaps  
Zinsswaps  
Zinsterminkontrakte  
Zinsterminkontrakte

## Kontrahent

Chicago Board of Trade (CBOT)  
Eurex Deutschland  
ICE Futures U.S.  
BNP Paribas S.A.  
Commerzbank AG  
DekaBank Deutsche Girozentrale  
HSBC Continental Europe S.A.  
UBS AG [London Branch]  
Eurex Deutschland  
BNP Paribas S.A.  
DekaBank Deutsche Girozentrale  
Chicago Board of Trade (CBOT)  
Eurex Deutschland

## Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

61.197,04  
-43.557,50  
19.237,84  
-82,44  
2.618,73  
5.557,14  
-24.410,47  
-1.836,84  
-1.360,00  
-100.057,60  
-105.681,59  
44.636,85  
67.460,00

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)

13% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate in EUR, 5% ICE BofA BB & Lower Sovereign External Debt Index in EUR, 30% ICE BofA Global Government Index in EUR, 7% ICE BofA Global High Yield Index in EUR, 40% MSCI AC World NR in EUR, 5% Zinsbenchmark mit tgl. EURIBOR 1M mit monatlichem Zinseszins (30/360)

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 0,00%  
größter potenzieller Risikobetrag 3,37%  
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,75%

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 Halteperiode 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% aufwies, 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)

Varianz-Kovarianz Ansatz

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

128,55%

## 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.

## Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften (besichert) Instrumentenart

Wertpapier-Darlehen  
Wertpapier-Darlehen

## Kontrahent

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme

## Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

25.782,01  
838.959,13

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:  
davon:  
Schuldverschreibungen

EUR 494.738,10  
EUR 494.738,10

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten:

EUR 841.520,83

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften  
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften

EUR 1.285,82  
EUR 403,97

Umlaufende Anteile  
Anteilwert

STK 382.690  
EUR 99,36

## Angaben zu Bewertungsverfahren

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

## Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

# SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

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) 1,74%

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

Die anteiligen laufenden Kosten für die Zielfondsbestände sind auf Basis der zum Geschäftsjahresende des Dachfonds verfügbaren Daten ermittelt.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 0,16% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,10% 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".

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

AIS-Amun.Idx US Corp. SRI A.N.UCIT.ETF USD A.N	n.v.
ERSTE RESPONSIBLE BD EMERG.CO. Inh.-Ant. I A ANT	0,50
iShs II- $\$$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.	0,50
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shs Acc.	n.v.
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Reg.Shares	n.v.
iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Reg.Shares	0,48
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Reg.Shs (Acc)	0,30
iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Reg.Shares	n.v.
iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Reg.Shares	n.v.
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg.Shares	0,30
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares	0,35
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares	0,35
UBS(L)FS-MSCI EMU Value UCITS Inhaber-Ant. A-dis	0,25

Wesentliche sonstige Erträge		
Kompensationszahlungen	EUR	3.928,72
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	403,97
EMIR-Kosten	EUR	12.238,36
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	7.440,30
Kostenpauschale	EUR	61.884,91
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	65.884,48

## **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 Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen

# SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlegeerfolgsprämien, 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 Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, 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 Mitarbeiters 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 Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitern, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitern (zusammen als "risikorelevante Mitarbeiter") unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters 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 Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungsebene 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 Mitarbeiters, 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 Mitarbeiter, 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 2021 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 2021 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

davon feste Vergütung	EUR	52.919.423,38
davon variable Vergütung	EUR	43.285.414,31
	EUR	9.634.009,07
Zahl der Mitarbeiter der KVG		455

## Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH\* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen\*\*

Geschäftsführer	EUR	7.381.436,36
weitere Risk Taker	EUR	2.103.677,90
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.913.005,27
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	488.811,00
	EUR	2.875.942,19

\* 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)

### Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	25.782,01	0,07
Verzinsliche Wertpapiere	838.959,13	2,21

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	25.782,01	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	838.959,13	Deutschland

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

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

### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	864.741,14

# SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

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

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

## Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter [www.eurexrepo.com](http://www.eurexrepo.com) entnommen werden.

Von dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

## Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

### Wertpapier-Darlehen

EUR

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	841.520,83
unbefristet	494.738,10

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	839,27	100,00
Kostenanteil des Fonds	276,97	33,00
Ertragsanteil der KVG	276,97	33,00

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,69% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

## Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Commerzbank AG	498.196,14
Kreditanstalt für Wiederaufbau	172.576,51
Spanien, Königreich	157.948,26
Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria	64.471,26
Portugal, Republik	61.408,10
Italien, Republik	43.593,05
Italien, Republik	43.040,06
Intesa Sanpaolo S.p.A.	33.876,11
Mailand, Stadt	33.135,84
UniCredit S.p.A.	21.047,54

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
Clearstream Banking Frankfurt	494.738,10 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	841.520,83 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

## Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00%

# SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

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

## 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/ueberuns> (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/ueberuns> (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.

---

Frankfurt am Main, den 12. Juli 2022  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main**

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2021 bis zum 31. März 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2021 bis zum 31. März 2022 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 übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen im Gesamtdokument Jahresbericht, mit Ausnahme der im Prüfungsurteil genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches 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 Zu-

sammenhang 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 14. Juli 2022

## **KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Kühn  
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner  
Wirtschaftsprüfer

# Besteuerung der Erträge.

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht mit Ausnahme von Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften. Der Steuersatz beträgt 15 Prozent. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15 Prozent bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investorserträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen grundsätzlich einem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer). Zu den Einkünften aus Kapitalvermögen gehören auch die Erträge aus Investmentfonds (Investmenterträge), d.h. die Ausschüttungen des Fonds, die Vorabpauschalen und die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile.

Der Steuerabzug hat für den Privatanleger grundsätzlich Abgeltungswirkung (sog. Abgeltungsteuer), sodass die Einkünfte aus Kapitalvermögen regelmäßig nicht in der Einkommensteuererklärung anzugeben sind. Bei der Vornahme des Steuerabzugs werden durch die depotführende Stelle grundsätzlich bereits Verlustverrechnungen vorgenommen und aus der Direktanlage stammende ausländische Quellensteuern angerechnet.

Der Steuerabzug hat u.a. aber dann keine Abgeltungswirkung, wenn der persönliche Steuersatz geringer ist als der Abgeltungssatz von 25 Prozent. In diesem Fall können die Einkünfte aus Kapitalvermögen in der Einkommensteuererklärung angegeben werden. Das Finanzamt setzt dann den niedrigeren persönlichen Steuersatz an und rechnet auf die persönliche Steuerschuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sog. Günstigerprüfung).

Sofern Einkünfte aus Kapitalvermögen keinem Steuerabzug unterliegen haben (weil z.B. ein Gewinn aus der Veräußerung von Fondsanteilen in einem ausländischen Depot erzielt wird), sind diese in der Steuererklärung anzugeben. Im Rahmen der Veranlagung unterliegen die Einkünfte aus Kapitalvermögen dann ebenfalls dem Abgeltungssatz von 25 Prozent oder dem niedrigeren persönlichen Steuersatz.

Sofern sich die Anteile im Betriebsvermögen befinden, werden die Erträge als Betriebseinnahmen steuerlich erfasst.

## Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

### Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem festgelegten Ausschüttungstermin ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall erhält der Anleger die gesamte Ausschüttung ungekürzt gutgeschrieben.

### Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen. Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer NV-Bescheinigung.

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem Zuflusszeitpunkt ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall wird keine Steuer abgeführt. Andernfalls hat der Anleger der inländischen depotführenden Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer zur Verfügung zu stellen. Zu diesem Zweck darf die depotführende Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer von einem bei ihr unterhaltenen und auf den Namen des Anlegers lautenden Konto ohne Einwilligung des Anlegers einziehen. Soweit der Anleger nicht vor Zufluss der Vorabpauschale widerspricht, darf die depotführende Stelle insoweit den Betrag der abzuführenden Steuer von einem auf den Namen des Anlegers lautenden Konto einziehen, wie ein mit dem Anleger vereinbarter Kontokorrentkredit für dieses Konto nicht in Anspruch genommen wurde. Soweit der Anleger seiner Verpflichtung, den Betrag der abzuführenden Steuer der inländischen depotführenden Stelle zur Verfügung zu stellen, nicht nachkommt, hat die depotführende Stelle dies dem für sie zuständigen Finanzamt anzuzeigen. Der Anleger muss in diesem Fall die Vorabpauschale insoweit in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

Werden Anteile an dem Fonds nach dem 31. Dezember 2017 veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25 Prozent. Dies gilt sowohl für Anteile, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, als auch für nach dem 31. Dezember 2017 erworbene Anteile. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei.

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind, falls die Anteile tatsächlich nach dem 31. Dezember 2008 erworben worden sind.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von

25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer) kann durch die Vorlage eines ausreichenden Freistellungsauftrags bzw. einer NV-Bescheinigung vermieden werden. Werden solche Anteile von einem Privatanleger mit Verlust veräußert, dann ist der Verlust mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechenbar. Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden und bei derselben depotführenden Stelle im selben Kalenderjahr positive Einkünfte aus Kapitalvermögen erzielt wurden, nimmt die depotführende Stelle die Verlustverrechnung vor.

Bei einer Veräußerung der vor dem 1. Januar 2009 erworbenen Fondsanteile nach dem 31. Dezember 2017 ist der Gewinn, der nach dem 31. Dezember 2017 entsteht, bei Privatanlegern grundsätzlich bis zu einem Betrag von 100.000 Euro steuerfrei. Dieser Freibetrag kann nur in Anspruch genommen werden, wenn diese Gewinne gegenüber dem für den Anleger zuständigen Finanzamt erklärt werden.

Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

## **Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)**

### **Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds**

Ist der Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient, dann erhält er auf Antrag vom Fonds die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer anteilig für seine Besitzzeit erstattet; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat. Die Erstattung setzt voraus, dass der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile ist, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken i.H.v. 70 Prozent bestanden.

Dem Antrag sind Nachweise über die Steuerbefreiung und ein von der depotführenden Stelle ausgestellter Investmentanteil-Bestandsnachweis beizufügen. Der Investmentanteil-Bestandsnachweis ist eine nach amtlichem Muster erstellte Bescheinigung über den Umfang der durchgehend während des Kalenderjahres vom Anleger gehaltenen Anteile sowie den Zeitpunkt und Umfang des Erwerbs und der Veräußerung von Anteilen während des Kalenderjahres.

Aufgrund der hohen Komplexität der Regelung erscheint die Hinzuziehung eines steuerlichen Beraters sinnvoll.

### **Ausschüttungen**

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

### **Vorabpauschalen**

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen

Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen grundsätzlich der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer und der Gewerbesteuer. Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen i.d.R. keinem Steuerabzug.

### **Negative steuerliche Erträge**

Eine direkte Zurechnung der negativen steuerlichen Erträge auf den Anleger ist nicht möglich.

### **Abwicklungsbesteuerung**

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen nur insoweit als Ertrag, wie in ihnen der Wertzuwachs eines Kalenderjahres enthalten ist.

## **Steuerausländer**

Verwahrt ein Steuerausländer die Fondsanteile im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird vom Steuerabzug auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus der Veräußerung der Anteile Abstand genommen, sofern er seine steuerliche Ausländereigenschaft nachweist. Sofern die Ausländereigenschaft der depotführenden Stelle nicht bekannt bzw. nicht rechtzeitig nachgewiesen wird, ist der ausländische Anleger gezwungen, die Erstattung des Steuerabzugs entsprechend der Abgabenordnung (§ 37 Abs. 2 AO) zu beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt.

## **Solidaritätszuschlag**

Auf den auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinnen aus der Veräußerung von Anteilen abzuführenden Steuerabzug ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent zu erheben. Der Solidaritätszuschlag ist bei der Einkommensteuer und Körperschaftsteuer anrechenbar.

## **Kirchensteuer**

Soweit die Einkommensteuer bereits von einer inländischen depotführenden Stelle (Abzugsverpflichteter) durch den Steuerabzug erhoben wird, wird die darauf entfallende Kirchensteuer nach dem Kirchensteuersatz der Religionsgemeinschaft, der der Kirchensteuerpflichtige angehört, regelmäßig als Zuschlag zum Steuerabzug erhoben. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

## **Ausländische Quellensteuer**

Auf die ausländischen Erträge des Fonds wird teilweise in den Herkunftsländern Quellensteuer einbehalten. Diese Quellensteuer kann bei den Anlegern nicht steuermindernd berücksichtigt werden.

## **Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen**

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des

übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung (§ 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB), ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

## **Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen**

Die Bedeutung des automatischen Austauschs von Informationen zur Bekämpfung von grenzüberschreitendem Steuerbetrug und grenzüberschreitender Steuerhinterziehung hat auf internationaler Ebene in den letzten Jahren stark zugenommen. Die OECD hat daher im Auftrag der G20 in 2014 einen globalen Standard für den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten in Steuersachen veröffentlicht (Common Reporting Standard, im Folgenden „CRS“). Der CRS wurde von mehr als 90 Staaten (teilnehmende Staaten) im Wege eines multilateralen Abkommens vereinbart. Außerdem wurde er Ende 2014 mit der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014 in die Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung integriert. Die teilnehmenden Staaten (alle Mitgliedstaaten der EU sowie etliche Drittstaaten) wenden den CRS grundsätzlich ab 2016 mit Meldepflichten ab 2017 an. Lediglich einzelnen Staaten (z.B. Österreich und der Schweiz) wird es gestattet, den CRS ein Jahr später anzuwenden. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21. Dezember 2015 in deutsches Recht umgesetzt und wendet diesen ab 2016 an.

Mit dem CRS werden meldende Finanzinstitute (im Wesentlichen Kreditinstitute) dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über ihre Kunden einzuholen. Handelt es sich bei den Kunden (natürliche Personen oder Rechtsträger) um in anderen teilnehmenden Staaten ansässige meldepflichtige Personen (dazu zählen nicht z.B. börsennotierte Kapitalgesellschaften oder Finanzinstitute), werden deren Konten und Depots als meldepflichtige Konten eingestuft. Die meldenden Finanzinstitute werden dann für jedes meldepflichtige Konto bestimmte Informationen an ihre Heimatsteuerbehörde übermitteln. Diese übermitteln die Informationen dann an die Heimatsteuerbehörde des Kunden.

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer;

Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds; Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

Konkret betroffen sind folglich meldepflichtige Anleger, die ein Konto und/oder Depot bei einem Kreditinstitut unterhalten, das in einem teilnehmenden Staat ansässig ist. Daher werden deutsche Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an das Bundeszentralamt für Steuern melden, das die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet. Entsprechend werden Kreditinstitute in anderen teilnehmenden Staaten Informationen über Anleger, die in Deutschland ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an das Bundeszentralamt für Steuern weiterleitet. Zuletzt ist es denkbar, dass in anderen teilnehmenden Staaten ansässige Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in wiederum anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet.

## **Rechtliche Hinweise**

Diese steuerlichen Hinweise sollen einen Überblick über die steuerlichen Folgen der Fondsanlage vermitteln. Sie können nicht alle steuerlichen Aspekte behandeln, die sich aus der individuellen Situation des Anlegers ergeben können. Interessierten Anlegern empfehlen wir, sich durch einen Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Fondsinvestments beraten zu lassen.

Die steuerlichen Ausführungen basieren auf der derzeit bekannten Rechtslage. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerrechtliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Solche Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die oben beschriebenen steuerrechtlichen Folgen nachteilig beeinflussen.

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 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 2020

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 93,2 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 Munning  
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;  
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Square  
Am Flughafen  
60549 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. März 2022

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



**Deka Investment GmbH**

Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0  
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39  
[www.deka.de](http://www.deka.de)