

Jahresbericht
zum 31. Dezember 2024.
**Deka-ESG Sigma Plus
Konservativ**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-ESG Sigma Plus Konservativ für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024.

Sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie rückläufige Inflationsraten stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Rückenwind. Während in Europa, bedingt unter anderem durch die enttäuschende Wirtschaftsentwicklung in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität dominierte, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren und militärische Konflikte wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt sorgten jedoch im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken war zunächst noch auf die Inflationsbekämpfung konzentriert. Den spürbar nachlassenden Inflationsdruck nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 zum Anlass für erste Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in drei Schritten auf zuletzt 3,40 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende ein und verringerte im November nochmals die Bandbreite auf 4,50 Prozent bis 4,75 Prozent. An den Rentenmärkten zeigte sich auf Jahressicht eine volatile Entwicklung. Zwischen Ende April und Mitte September waren die Renditen 10-jähriger US-Treasuries stark rückläufig. Zuletzt stiegen die Verzinsungen jedoch wieder deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich möglicher Handelszölle und der zukünftig steigenden Verschuldung der USA. Die Rendite 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag zum Monatsultimo bei 2,1 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,2 Prozent.

Globale Zinssenkungsfantasien wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Börsenindizes wie der DAX, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite neue Rekordstände. Der Nikkei 225 übertraf erstmals seinen alten Höchststand aus Dezember 1989, während der chinesische Aktienmarkt der internationalen Marktentwicklung hingegen zunächst hinterherhinkte. Die Ankündigung von Konjunkturstimuli durch die chinesische Regierung im September bescherte dem chinesischen Aktienmarkt in der Folge bis Anfang Oktober einen rasanten Anstieg, der zuletzt jedoch wieder deutlich nachließ.

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

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

Mit freundlichen Grüßen


Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2024	8
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024	9
Anhang	19
Ökologische und/oder soziale Merkmale	24
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	42
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	44

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

Jahresbericht 01.01.2024 bis 31.12.2024

Deka-ESG Sigma Plus Konservativ

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-ESG Sigma Plus Konservativ ist es einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und die positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erreichen. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der quantitativ und aktiv gemanagte Fonds weltweit in unterschiedliche Anlageklassen wie Aktien und Anleihen an. Im Rahmen des Wertpapierauswahlprozesses werden neben wirtschaftlichen Aspekten auch Nachhaltigkeitskriterien (Ökologie, Soziales und Governance) berücksichtigt. Der Anteil des Fondsvermögens, der in Aktien, Aktienfonds und Aktienderivate investiert werden darf, beträgt maximal 35 Prozent.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen der quantitativen Anlagestrategie „Sigma Plus“. Bei dieser werden auf monatlicher Basis die erwarteten Erträge aller relevanten Anlageklassen und Märkte prognostiziert sowie die aktuelle Prognosegüte bewertet. Beides fließt anschließend in ein robustes Optimierungsverfahren ein, worüber die optimale Zusammensetzung des Portfolios auf Ebene der verschiedenen Kategorien von Vermögensgegenständen bestimmt wird. Für die Kategorien Aktien und Unternehmensanleihen folgt danach üblicherweise eine auf einer großen Anzahl von Faktoren basierende Einzeltitelauswahl sowie im Rentenportfolio eine aktive Durationssteuerung. Das Konzept strebt dabei die Erzielung einer stabilen Wertentwicklung mit kontrolliertem Risiko bei gleichzeitigem Fokus auf absoluten Ertrag an. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

Wichtige Kennzahlen

Deka-ESG Sigma Plus Konservativ

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
	5,1%	0,0%	1,2%
ISIN	DE000DKOV6C5		

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Deka-ESG Sigma Plus Konservativ

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	193.926,70
Aktien	3.019.336,71
Zielfonds und Investmentvermögen	245.778,90
Optionen	130.845,01
Futures	855.624,14
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	653.258,80
Devisenkassageschäften	36.430,44
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	5.135.200,70

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-341.352,99
Aktien	-513.182,43
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-272.143,82
Futures	-1.770.267,04
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-1.302.634,80
Devisenkassageschäften	-35.250,68
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-4.234.831,76

Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als „unfrei“ („not free“) eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen. Im Rahmen der ESG-Strategie wird auf der Basis interner Recherchen und Analysen sowie unter Verwendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen in Zielfonds investiert, welche eine ESG-Bewertung aus der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe sowie ein MSCI-ESG-Rating von mindestens „BBB“ oder einer vergleichbaren Bewertung aufweisen.

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des

Deka-ESG Sigma Plus Konservativ

Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, der deutschen Bundesländer, der Europäischen Union, der Mitgliedstaaten der Europäischen Union, der Vereinigten Staaten von Amerika und der Mitgliedstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) investieren.

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

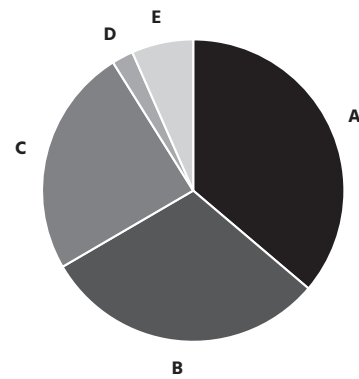
Rentenanteil reduziert

Die globalen Zinssenkungserwartungen waren im Berichtszeitraum ein ausschlaggebender Antriebsfaktor für die Aktienmärkte. Trotz uneinheitlicher konjunktureller Signale weltweit zeigten sich die Börsen in freundlicher Verfassung. Unterstützt unter anderem von starken US-Technologiewerten konnten viele Indizes deutlich zulegen und teilweise neue Rekordstände verzeichnen. Ab Herbst beeinflussten die US-Präsidentenwahl sowie Sorgen vor drohenden Handelskonflikten die Märkte. Während die US-Aktienmärkte zuletzt deutliche Kursgewinne verzeichneten, herrschte in Europa eine uneinheitliche Stimmung. Angesichts sinkender Inflationsraten nahmen verschiedene Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 erste Leitzinssenkungen vor. Bis September profitierten die Anleihekurse im Berichtszeitraum von der Aussicht auf ein Ende des Zinserhöhungszyklus. Neben der EZB, die den Hauptrefinanzierungssatz in vier Schritten auf zuletzt 3,15 Prozent reduzierte, vollzog auch die US-amerikanische Notenbank die Zinswende. Ab Oktober stiegen die Verzinsungen in den USA wieder deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich möglicher Handelszölle und der zukünftig steigenden Verschuldung der USA.

Die Direktanlagen in Anleihen wurden per saldo etwas verringert und lagen zum Stichtag bei 24,5 Prozent des Fondsvolumens. Im Fokus standen insbesondere Staatsanleihen aus den USA und Europa, daneben war eine Länderschatzanweisung im Portfolio enthalten. Rentenfonds wiesen nur eine leichte Veränderung auf und umfassten Ende Dezember 36,2 Prozent (Vorjahr 35,8 Prozent). Durch Derivate (Futures) verringerte sich der Investitionsgrad in Renten um 4,9 Prozentpunkte. Der Aktienanteil betrug zum Stichtag 30,4 Prozent, was fast dem Vorjahresniveau entsprach. US-amerikanische und europäische Aktien führten dabei die Länderaufstellung an. Hinzu kamen unter anderem Engagements in Japan, Kanada, Australien, Israel und Neuseeland.

Fondsstruktur

Deka-ESG Sigma Plus Konservativ



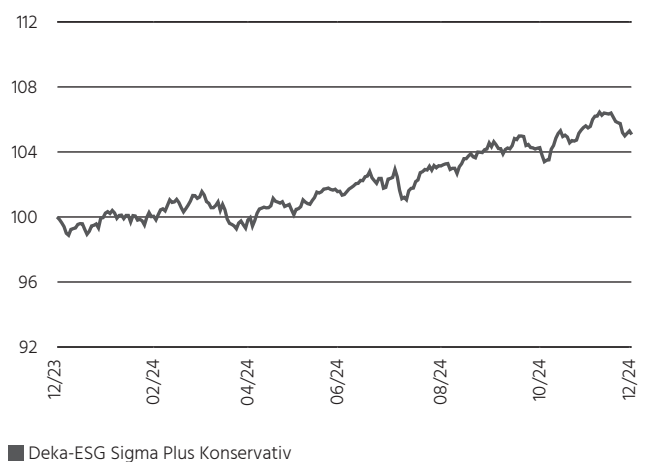
A	Rentenfonds	36,2%
B	Aktien	30,4%
C	Renten	24,5%
D	Gemischte Fonds	2,3%
E	Barreserve, Sonstiges	6,6%

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

Deka-ESG Sigma Plus Konservativ

Index: 31.12.2023 = 100



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

Durch Derivate (Futures und Optionen) wurde der Investitionsgrad in Aktien um 7,2 Prozentpunkte verringert. Die Branchengewichtungen ergaben sich implizit aus der Länderallokation und Einzelaktienüberlegungen.

Deka-ESG Sigma Plus Konservativ

Daneben war ein gemischter Fonds im Portfolio enthalten. Über 42 Prozent der Anlagen notierten in Fremdwährungen. Mittels Devisentermingeschäften wurden partiell Währungsabsicherungen vorgenommen.

Die Aufwärtsbewegung an den Aktienmärkten schlug sich auch in der Performance des Sondervermögens nieder. Die Wertentwicklung des Deka-ESG Sigma Plus Konservativ lag im Berichtszeitraum bei plus 5,1 Prozent. Zum Stichtag betrug das Fondsvolumen 77,3 Mio. Euro.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (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 Vermögensgegenständen. 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. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

Deka-ESG Sigma Plus Konservativ

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	23.369.648,67	30,21
Australien	155.372,42	0,20
Belgien	101.508,37	0,13
Dänemark	250.147,03	0,32
Deutschland	877.384,13	1,13
Finnland	93.345,00	0,12
Frankreich	545.643,74	0,71
Großbritannien	596.113,42	0,77
Irland	758.291,04	0,98
Israel	107.732,34	0,14
Italien	533.816,28	0,69
Japan	946.287,63	1,22
Kanada	711.586,55	0,92
Liberia	40.004,89	0,05
Neuseeland	37.502,13	0,05
Niederlande	391.402,48	0,51
Norwegen	45.444,45	0,06
Schweden	344.188,46	0,46
Schweiz	533.809,26	0,68
Spanien	427.887,53	0,56
USA	15.872.181,52	20,51
2. Anleihen	18.817.163,59	24,36
Deutschland	4.146.279,50	5,37
Frankreich	2.245.399,50	2,90
Großbritannien	1.155.570,30	1,49
Italien	1.296.168,00	1,68
Spanien	1.173.720,00	1,52
USA	8.800.026,29	11,40
3. Investmentanteile	29.822.361,18	38,59
Deutschland	14.144.102,60	18,30
Irland	9.544.902,77	12,35
Luxemburg	6.133.355,81	7,94
4. Sonstige Wertpapiere	111.210,99	0,14
Schweiz	111.210,99	0,14
5. Derivate	55.529,94	0,05
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	4.268.766,67	5,53
7. Sonstige Vermögensgegenstände	943.295,13	1,20
II. Verbindlichkeiten	-58.748,67	-0,08
III. Fondsvermögen	77.329.227,50	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	23.369.648,67	30,21
AUD	174.213,19	0,22
CAD	711.586,55	0,92
CHF	428.206,56	0,54
DKK	250.147,03	0,32
EUR	2.936.240,52	3,81
GBP	701.716,12	0,91
JPY	946.287,63	1,22
NOK	45.444,45	0,06
NZD	37.502,13	0,05
SEK	344.188,46	0,46
USD	16.794.116,03	21,70
2. Anleihen	18.817.163,59	24,36
EUR	8.861.567,00	11,47
GBP	1.155.570,30	1,49
USD	8.800.026,29	11,40
3. Investmentanteile	29.822.361,18	38,59
EUR	27.415.704,01	35,48
USD	2.406.657,17	3,11
4. Sonstige Wertpapiere	111.210,99	0,14
CHF	111.210,99	0,14
5. Derivate	55.529,94	0,05
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	4.268.766,67	5,53
7. Sonstige Vermögensgegenstände	943.295,13	1,20
II. Verbindlichkeiten	-58.748,67	-0,08
III. Fondsvermögen	77.329.227,50	100,00

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

Deka-ESG Sigma Plus Konservativ

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								35.004.412,04	45,26
Aktien								23.369.648,67	30,21
EUR								2.936.240,52	3,81
IT0001233417	A2A S.p.A. Azioni nom.	STK		61.431	0	0	EUR 2,143	131.646,63	0,17
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives	STK		1.847	1.847	0	EUR 46,440	85.774,68	0,11
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		1.388	0	2.440	EUR 31,450	43.652,60	0,06
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		448	0	153	EUR 296,100	132.652,80	0,17
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		166	49	78	EUR 681,500	113.129,00	0,15
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		3.291	0	1.233	EUR 34,240	112.683,84	0,15
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		11.570	0	0	EUR 9,412	108.896,84	0,14
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		17.100	0	0	EUR 4,403	75.282,75	0,10
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien	STK		984	0	0	EUR 72,650	71.487,60	0,09
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		1.706	0	669	EUR 59,180	100.961,08	0,13
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.	STK		17.570	9.613	5.413	EUR 5,232	91.926,24	0,12
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		476	0	191	EUR 157,250	74.851,00	0,10
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK		4.774	0	0	EUR 10,800	51.559,20	0,07
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		1.073	0	562	EUR 86,180	92.471,14	0,12
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		5.174	5.174	0	EUR 28,910	149.580,34	0,19
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		7.667	0	3.156	EUR 11,285	86.522,10	0,11
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK		542	0	614	EUR 83,640	45.332,88	0,06
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK		3.952	3.952	0	EUR 20,600	81.411,20	0,11
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK		1.602	1.602	2.447	EUR 48,120	77.088,24	0,10
IT0000062072	Generali S.p.A. Azioni nom.	STK		3.541	0	908	EUR 27,340	96.810,94	0,13
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		690	690	0	EUR 84,540	58.332,60	0,08
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		5.317	5.317	0	EUR 13,235	70.370,50	0,09
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		1.635	0	1.775	EUR 31,790	51.976,65	0,07
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		4.578	4.578	0	EUR 15,130	69.265,14	0,09
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		18.714	0	0	EUR 3,881	72.629,03	0,09
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		22.502	0	0	EUR 3,513	79.049,53	0,10
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		40	0	61	EUR 635,200	25.408,00	0,03
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK		5.977	0	2.720	EUR 14,155	84.604,44	0,11
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		571	571	0	EUR 139,400	79.597,40	0,10
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK		8.890	8.890	0	EUR 10,500	93.345,00	0,12
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK		1.499	0	544	EUR 61,800	92.638,20	0,12
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		916	0	628	EUR 102,550	93.935,80	0,12
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		246	457	211	EUR 237,250	58.363,50	0,08
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		452	0	313	EUR 189,100	85.473,20	0,11
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK		511	0	0	EUR 30,790	15.733,69	0,02
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien	STK		1.845	1.845	0	EUR 14,260	26.309,70	0,03
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		1.436	0	0	EUR 38,640	55.487,04	0,07
AUD								174.213,19	0,22
AU0000030678	Coles Group Ltd. Reg.Shares	STK		3.603	7.333	3.730	AUD 18,860	40.605,07	0,05
AU000000FMG4	Fortescue Ltd. Reg.Shares	STK		3.479	5.938	2.459	AUD 18,500	38.459,22	0,05
AU000000GPT8	GPT Group Reg.Units	STK		28.697	0	0	AUD 4,450	76.308,13	0,10
AU000000JHX1	James Hardie Industries PLC Reg.Shares (CUFS)	STK		623	623	0	AUD 50,610	18.840,77	0,02
CAD								711.586,55	0,92
CA11271J1075	Brookfield Corp. Reg.Shares ClA	STK		1.700	0	0	CAD 82,430	93.410,70	0,12
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs ClA (Sub.Vtg)	STK		1.141	0	559	CAD 158,450	120.514,78	0,16
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK		14	0	0	CAD 4.534,730	42.319,63	0,05
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK		900	0	0	CAD 191,140	114.671,77	0,15
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		4.700	0	0	CAD 44,290	138.760,53	0,18
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK		1.300	1.300	0	CAD 63,930	55.400,09	0,07
CA6837151068	Open Text Corp. Reg.Shares	STK		1.400	0	0	CAD 40,820	38.094,60	0,05
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK		1.101	0	399	CAD 85,770	62.948,47	0,08
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. Reg.Shares	STK		596	0	304	CAD 114,440	45.465,98	0,06
CHF								428.206,56	0,54
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK		896	896	0	CHF 75,000	71.447,56	0,09
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		569	0	524	CHF 74,920	45.323,99	0,06
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		1.752	1.022	406	CHF 88,850	165.504,44	0,21
CH0024638196	Schindler Holding AG Inhaber-Partizipationsschein	STK		335	335	0	CHF 249,000	88.687,47	0,11
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		100	0	72	CHF 538,400	57.243,10	0,07
DKK								250.147,03	0,32
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		1.863	0	311	DKK 621,400	155.201,09	0,20
DK0010219153	Rockwool A/S Navne-Aktier B	STK		276	276	0	DKK 2.566,000	94.945,94	0,12
GBP								701.716,12	0,91
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK		1.294	0	0	GBP 35,650	55.665,15	0,07
GB00BPQY8M80	Aviva PLC Reg.Shares	STK		12.936	12.936	0	GBP 4,636	72.365,74	0,09
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien	STK		3.194	1.090	0	GBP 27,400	105.602,70	0,14
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		2.775	0	4.905	GBP 13,440	45.004,07	0,06
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK		3.604	3.604	0	GBP 19,750	85.889,77	0,11
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK		7.162	7.162	0	GBP 7,786	67.288,10	0,09
GB00B06QFB75	IG Group Holdings PLC Reg.Shares	STK		4.836	0	0	GBP 9,855	57.508,56	0,07

Deka-ESG Sigma Plus Konservativ

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
GB00BLDRH360	OSB GROUP PLC Reg.Shares		STK	7.304	0	0	GBP 3,956	34.866,35	0,05
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs		STK	22.227	0	0	GBP 3,672	98.485,67	0,13
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		STK	1.433	0	1.250	GBP 45,710	79.040,01	0,10
JPY								946.287,63	1,22
JP3486800000	Daito Trust Constr. Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.100	0	0	JPY 17.575,000	117.554,95	0,15
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares		STK	4.093	5.400	1.907	JPY 2.799,500	69.674,71	0,09
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares		STK	900	400	0	JPY 19.815,000	108.440,00	0,14
JP3894900004	Isetan Mitsukoshi Hldgs.Ltd. Reg.Shares		STK	1.623	1.623	0	JPY 2.752,500	27.164,32	0,04
JP3684000007	Nitto Denko Corp. Reg.Shares		STK	4.000	3.200	0	JPY 2.680,000	65.185,01	0,08
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	4.000	0	0	JPY 1.634,500	39.755,56	0,05
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares		STK	4.400	0	0	JPY 3.408,000	91.181,17	0,12
JP3343200006	Sanrio Co. Ltd. Reg.Shares		STK	685	685	0	JPY 5.540,000	23.075,61	0,03
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	5.100	5.100	0	JPY 2.219,000	68.814,57	0,09
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares		STK	3.801	3.600	2.399	JPY 4.119,000	95.201,23	0,12
JP3814800003	Subaru Corp. Reg.Shares		STK	2.800	2.800	0	JPY 2.821,000	48.030,16	0,06
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.759	0	4.241	JPY 5.728,000	61.266,32	0,08
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	4.000	4.000	0	JPY 3.146,000	76.519,41	0,10
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares		STK	3.200	1.600	900	JPY 2.797,000	54.424,61	0,07
NOK								45.444,45	0,06
NO0010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer		STK	992	992	0	NOK 542,500	45.444,45	0,06
NZD								37.502,13	0,05
NZTELE000154	Spark New Zealand Ltd. Reg.Shares		STK	23.679	0	0	NZD 2,920	37.502,13	0,05
SEK								344.188,46	0,46
SE0017486897	Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)		STK	2.875	0	3.958	SEK 149,750	37.558,01	0,05
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier		STK	1.911	1.911	0	SEK 120,800	20.138,43	0,03
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	2.612	2.612	0	SEK 296,100	67.469,81	0,09
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria)		STK	2.710	0	2.540	SEK 151,800	35.887,15	0,05
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	8.371	0	0	SEK 114,250	83.431,77	0,11
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria)		STK	3.014	0	1.067	SEK 379,200	99.703,29	0,13
USD								16.794.116,03	21,70
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	1.509	0	0	USD 114,990	166.645,77	0,22
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	714	309	159	USD 178,010	122.064,00	0,16
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	433	0	222	USD 356,180	148.116,15	0,19
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	329	0	61	USD 446,480	141.072,67	0,18
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	1.208	0	595	USD 103,380	119.935,69	0,16
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	488	0	212	USD 135,540	63.523,19	0,08
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares		STK	849	0	0	USD 96,970	79.066,06	0,10
IE00BFR3W74	Allegion PLC Reg.Shares		STK	666	0	177	USD 131,970	84.410,10	0,11
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C		STK	2.095	639	957	USD 194,040	390.409,41	0,50
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	2.484	719	1.356	USD 192,760	459.847,15	0,59
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	2.571	0	1.360	USD 223,750	552.471,79	0,71
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	222	0	420	USD 182,450	38.899,30	0,05
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	164	0	187	USD 262,650	41.368,16	0,05
IE00BLP1HW54	AON PLC Reg.Shares A		STK	317	0	0	USD 360,380	109.714,73	0,14
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	5.268	261	3.028	USD 255,590	1.293.107,44	1,67
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	851	486	0	USD 166,830	136.347,98	0,18
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares		STK	242	0	0	USD 297,590	69.163,77	0,09
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	379	0	150	USD 296,180	107.805,25	0,14
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	2.295	0	786	USD 44,340	97.728,98	0,13
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	1.364	0	0	USD 88,030	115.316,13	0,15
US0936711052	Block H. & R. Inc. Reg.Shares		STK	1.156	0	855	USD 53,430	59.318,20	0,08
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	10	25	29	USD 5.037,390	48.378,30	0,06
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	1.792	0	486	USD 57,680	99.267,06	0,13
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	1.759	1.998	499	USD 241,750	408.392,08	0,53
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions Reg.Shares		STK	527	527	0	USD 226,370	114.570,94	0,15
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)		STK	696	0	301	USD 103,890	69.442,92	0,09
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		STK	384	0	125	USD 305,030	112.491,26	0,15
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	653	0	0	USD 119,140	74.716,37	0,10
US14448C1045	Carrier Global Corp. Reg.Shares		STK	576	0	1.657	USD 68,900	38.114,19	0,05
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares		STK	335	0	96	USD 364,860	117.385,93	0,15
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares		STK	542	0	0	USD 196,340	102.200,51	0,13
US03073E1055	Cencora Inc. Reg.Shares		STK	292	0	0	USD 226,930	63.638,47	0,08
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares		STK	993	993	0	USD 60,600	57.791,88	0,07
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares		STK	597	0	0	USD 187,900	107.732,34	0,14
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares		STK	144	144	0	USD 183,370	25.359,21	0,03
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs Cl.A		STK	1.575	0	0	USD 79,200	119.798,32	0,15
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	2.461	0	0	USD 37,930	89.647,76	0,12
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	1.362	1.630	268	USD 93,580	122.406,68	0,16
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares		STK	230	0	132	USD 351,150	77.564,95	0,10
US2435371073	Deckers Outdoor Corp. Reg.Shares		STK	366	305	0	USD 207,110	72.799,29	0,09
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares		STK	334	0	0	USD 430,060	137.949,62	0,18
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc. Reg.Shares		STK	112	112	0	USD 234,070	25.177,28	0,03
US26210C1045	Dropbox Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	4.874	0	0	USD 30,520	142.861,45	0,18
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares		STK	2.014	2.014	0	USD 62,810	121.487,96	0,16
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares		STK	604	798	194	USD 148,120	85.920,27	0,11
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares		STK	310	0	0	USD 371,070	110.474,62	0,14

Deka-ESG Sigma Plus Konservativ

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	236	78	109	USD 783,170	177.506,00	0,23
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares		STK	920	0	0	USD 111,420	98.445,52	0,13
US3032501047	Fair Isaac Corp. Reg.Shares		STK	38	0	88	USD 2.037,330	74.351,54	0,10
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares		STK	204	0	355	USD 207,950	40.741,22	0,05
US34964C1062	Fortune Brands Innovations Inc Reg.Shares		STK	892	892	0	USD 69,220	59.298,19	0,08
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares		STK	230	0	91	USD 486,960	107.563,79	0,14
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares		STK	438	438	0	USD 54,280	22.832,79	0,03
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	1.506	0	388	USD 94,110	136.114,92	0,18
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	272	0	0	USD 302,520	79.025,63	0,10
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares		STK	4.508	0	0	USD 21,650	93.731,76	0,12
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	1.755	999	821	USD 72,600	122.365,43	0,16
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares		STK	3.197	0	0	USD 33,280	102.181,19	0,13
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	139	0	0	USD 255,640	34.126,25	0,04
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	864	426	0	USD 222,780	184.856,59	0,24
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	120	0	0	USD 638,570	73.592,70	0,10
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	1.472	0	0	USD 145,050	205.055,08	0,27
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	851	0	412	USD 241,170	197.105,09	0,25
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares		STK	749	0	0	USD 131,800	94.807,39	0,12
US5261071071	Lennox International Inc. Reg.Shares		STK	183	0	61	USD 620,030	108.970,46	0,14
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A		STK	488	0	0	USD 74,140	34.747,01	0,04
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	652	0	126	USD 213,470	133.668,61	0,17
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares		STK	1.853	0	0	USD 73,220	130.301,71	0,17
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	305	0	56	USD 532,200	155.890,52	0,20
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	165	0	136	USD 576,640	91.376,33	0,12
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	1.307	0	1.093	USD 99,700	125.145,64	0,16
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	449	449	0	USD 599,810	258.645,56	0,33
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares		STK	70	0	0	USD 1.234,230	82.973,45	0,11
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	2.603	567	1.495	USD 430,530	1.076.273,32	1,39
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	294	0	97	USD 292,180	82.497,88	0,11
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares		STK	441	0	0	USD 117,280	49.671,53	0,06
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	7.430	10.182	3.810	USD 137,010	977.655,99	1,26
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	464	0	394	USD 170,580	76.013,56	0,10
US6915610900	Packaging Corp. of America Reg.Shares		STK	171	0	125	USD 227,090	37.294,01	0,05
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Reg.Shares		STK	363	363	0	USD 79,100	27.575,80	0,04
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares		STK	202	0	53	USD 643,810	124.897,59	0,16
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares		STK	634	0	0	USD 141,270	86.016,98	0,11
IE00BL509M33	Pentair PLC Reg.Shares		STK	1.124	1.124	0	USD 101,140	109.177,78	0,14
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	451	0	0	USD 152,890	66.221,74	0,09
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	2.832	2.832	3.018	USD 26,620	72.401,29	0,09
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares		STK	837	0	0	USD 109,520	88.036,73	0,11
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	811	213	179	USD 157,240	122.469,76	0,16
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	414	227	625	USD 152,630	60.685,54	0,08
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	88	41	0	USD 712,400	60.207,64	0,08
US7595091023	Reliance Inc. Reg.Shares		STK	209	0	133	USD 269,730	54.140,28	0,07
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares		STK	344	344	0	USD 233,180	77.036,18	0,10
US7703231032	Robert Half Inc. Reg.Shares		STK	1.429	0	0	USD 71,070	97.535,68	0,13
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares		STK	215	0	68	USD 523,910	108.178,30	0,14
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Reg.Shares		STK	179	179	0	USD 232,710	40.004,89	0,05
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares		STK	580	587	197	USD 338,450	188.524,37	0,24
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	66	0	27	USD 1.081,460	68.548,73	0,09
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares		STK	343	0	67	USD 343,550	113.169,41	0,15
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares		STK	1.082	0	231	USD 115,770	120.300,73	0,16
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares		STK	219	219	0	USD 367,110	77.212,09	0,10
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares		STK	224	0	65	USD 490,910	105.607,53	0,14
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares		STK	945	0	317	USD 115,670	104.977,82	0,14
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	898	898	0	USD 135,500	116.858,58	0,15
IE0001VNZ81	TE Connectivity PLC Reg.Shares		STK	439	439	0	USD 144,980	61.124,82	0,08
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	620	0	145	USD 431,660	257.026,84	0,33
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	761	0	137	USD 191,180	139.724,35	0,18
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares		STK	259	0	0	USD 278,710	69.326,18	0,09
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	2.023	0	0	USD 62,450	121.331,43	0,16
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	284	0	303	USD 392,860	107.152,21	0,14
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	1.041	0	486	USD 169,530	169.489,30	0,22
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	173	0	0	USD 526,070	87.404,67	0,11
US9038453031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares		STK	91	0	199	USD 442,150	38.641,68	0,05
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	370	0	93	USD 509,990	181.220,94	0,23
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares		STK	722	722	0	USD 103,120	71.503,14	0,09
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	3.453	0	1.011	USD 39,920	132.382,96	0,17
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	261	0	211	USD 408,760	102.459,89	0,13
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	590	0	155	USD 318,660	180.561,25	0,23
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares		STK	123	0	0	USD 1.068,980	126.275,67	0,16
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares		STK	509	0	183	USD 204,020	99.732,23	0,13
US9553061055	West Pharmaceutical Services Inc Reg.Shares		STK	312	312	0	USD 333,220	99.845,99	0,13
US9598021098	Western Union Co. Reg.Shares		STK	6.294	0	3.318	USD 10,680	64.556,95	0,08
US9699041011	Williams-Sonoma Inc. Reg.Shares		STK	158	158	0	USD 186,050	28.231,36	0,04
IE00DB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares		STK	344	344	0	USD 316,310	104.500,01	0,14
US98138H1014	Workday Inc. Reg.Shares A		STK	128	0	0	USD 266,240	32.728,66	0,04
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc. Reg.Shares		STK	517	0	0	USD 106,870	53.062,94	0,07
US98980L1017	ZZoom Communications Inc. Reg.Shs Cl.A		STK	1.358	581	0	USD 83,820	109.318,18	0,14
Verzinsliche Wertpapiere								11.523.552,38	14,91

Deka-ESG Sigma Plus Konservativ

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
EUR								8.861.567,00	11,47
DE0001102606	1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32 ¹⁾		EUR	3.300.000	0	700.000	% 96,158	3.173.214,00	4,11
ES0000012K61	2,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32		EUR	1.200.000	0	0	% 97,810	1.173.720,00	1,52
DE000A2NB9V2	0,1000 % Land Berlin Landessch. Ausg.514 19/30		EUR	1.100.000	0	900.000	% 88,461	973.065,50	1,26
FR0011461037	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45 ¹⁾		EUR	1.200.000	1.800.000	600.000	% 95,459	1.145.502,00	1,48
FR0013313582	1,2500 % Rep. Frankreich OAT 17/34		EUR	1.300.000	0	400.000	% 84,608	1.099.897,50	1,42
IT0005518128	4,4000 % Republik Italien B.T.P. 22/33		EUR	1.200.000	0	0	% 108,014	1.296.168,00	1,68
GBP								1.155.570,30	1,49
GB0032452392	4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 03/36		GBP	1.000.000	0	0	% 95,765	1.155.570,30	1,49
USD								1.506.415,08	1,95
US912810FP85	5,3750 % U.S. Treasury Bonds 01/31		USD	1.500.000	0	0	% 104,570	1.506.415,08	1,95
Sonstige Beteiligungswertpapiere								111.210,99	0,14
CHF								111.210,99	0,14
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	411	297	101	CHF 254,500	111.210,99	0,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								7.293.611,21	9,45
Verzinsliche Wertpapiere								7.293.611,21	9,45
USD								7.293.611,21	9,45
US912810RM27	3,0000 % U.S. Treasury Bonds 15/45		USD	2.500.000	3.000.000	500.000	% 75,129	1.803.815,27	2,33
US912828U246	2,0000 % U.S. Treasury Notes 16/26		USD	300.000	0	0	% 95,840	276.129,20	0,36
US91282CGA36	4,0000 % U.S. Treasury Notes 22/25		USD	3.000.000	0	500.000	% 99,803	2.875.468,95	3,73
US91282CGP05	4,0000 % U.S. Treasury Notes 23/28		USD	2.000.000	0	500.000	% 98,840	1.898.484,40	2,46
US91282CHC82	3,3750 % U.S. Treasury Notes S.C.-2033 23/33		USD	500.000	0	700.000	% 91,570	439.713,39	0,57
Wertpapier-Investmentanteile								29.822.361,18	38,59
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								14.144.102,60	18,30
EUR								14.144.102,60	18,30
DE000ETF599	Deka MSCI EUR Corporates Climate Change ESG UCITS ETF		ANT	137.900	10.000	28.100	EUR 89,524	12.345.359,60	15,97
DE0005424568	Deka-Vega Plus I (A)		ANT	25.700	0	0	EUR 69,990	1.798.743,00	2,33
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								4.511.031,01	5,84
EUR								4.511.031,01	5,84
LU1685588219	Deka-MultiFactor Global Corporates I		ANT	7.403	0	0	EUR 82,670	612.006,01	0,79
LU1685587591	Deka-MultiFactor Global Corporates HY I		ANT	46.500	0	0	EUR 83,850	3.899.025,00	5,05
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								11.167.227,57	14,45
EUR								8.760.570,40	11,34
IE00BH4G7D40	iSh.2 plc-DL Corp Bd ESG U.ETF Reg.Shs Hgd Dis.		ANT	1.890.000	370.000	380.000	EUR 3,960	7.485.156,00	9,69
IE00BKLC5874	iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.		ANT	279.500	100.000	90.000	EUR 4,563	1.275.414,40	1,65
USD								2.406.657,17	3,11
IE00BKFO9C98	iShs II-\$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.		ANT	179.200	130.000	172.900	USD 4,557	784.332,37	1,01
LU1974695790	UBSLFS-JPM DL EM IG ESG D.B.UE Act. Nom.A-acc.		ANT	130.600	90.900	138.400	USD 12,935	1.622.324,80	2,10
Summe Wertpapiervermögen								EUR 72.120.384,43	93,30
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								22.600,04	0,02
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 25		XEUR	EUR	Anzahl -29				23.345,00	0,03
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) März 25		XIOM	USD	Anzahl 1				-13.698,68	-0,02
E-Mini Russ. Val.1000 Index Future (RSV) März 25		XCME	USD	Anzahl -9				12.229,42	0,02
E-Mini Russell 1000 Gr. Index Future (RSG) März 25		XCME	USD	Anzahl 4				-18.404,16	-0,02
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) März 25		XCME	USD	Anzahl 4				-24.720,29	-0,03
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 25		XCME	USD	Anzahl -14				85.915,97	0,11
ESTX Mid Index Future (FMCE) März 25		XEUR	EUR	Anzahl 15				-4.275,00	-0,01
MDAX Mini Future (FSMX) März 25		XEUR	EUR	Anzahl 12				-7.089,94	-0,01
MSCI Emerg. Mkts. Index Future (MEM) März 25		IFUS	USD	Anzahl 41				-43.510,20	-0,06
OMX Index Future (O30) Jan. 25		XNDX	SEK	Anzahl -10				5.382,49	0,01
OMXC25 Index Future (OMW) Jan. 25		XNDX	DKK	Anzahl -4				1.665,07	0,00
S&P Canada 60 Index Future (SXF) März 25		XMOD	CAD	Anzahl -1				3.465,45	0,00
SPI 200 Index Future (YAP) März 25		XSFE	AUD	Anzahl 1				-1.419,18	0,00
Swiss Market Index Future (S30) März 25		XEUR	CHF	Anzahl -1				1.403,43	0,00
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) März 25		XOSE	JPY	Anzahl 1				2.310,66	0,00
Optionsrechte								76.927,73	0,10
Optionsrechte auf Aktienindices								76.927,73	0,10
S & P 500 Index (S500) Put Jan. 25 5900		XCBO		Anzahl 7			USD 41,100	27.630,25	0,04
S & P 500 Index (S500) Put Jan. 25 6000		XCBO		Anzahl 7			USD 73,330	49.297,48	0,06
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 99.527,77	0,12

Deka-ESG Sigma Plus Konservativ

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
								94.615,20	0,11	
	10 Year Spanish Bono Futures (FBON) März 25	XEUR	EUR	900.000				-29.128,55	-0,04	
	EURO Bobl Future (FGBM) März 25	XEUR	EUR	300.000				-5.130,00	-0,01	
	EURO Bund Future (FGBL) März 25	XEUR	EUR	-1.200.000				48.240,00	0,06	
	EURO Schatz Future (FGBS) März 25	XEUR	EUR	1.000.000				-4.790,00	-0,01	
	EURO-BTP Future (FBTP) März 25	XEUR	EUR	900.000				-24.960,00	-0,03	
	Five-Year US Treasury Note Future (FV) März 25	XCBT	USD	600.000				-7.067,82	-0,01	
	Long Gilt Future (FLG) März 25	IFEU	GBP	500.000				-21.937,31	-0,03	
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 25	XEUR	EUR	-1.000.000				29.800,00	0,04	
	Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 25	XCBT	USD	-5.900.000				115.538,75	0,15	
	Two-Year US Treasury Note Future (TU) März 25	XCBT	USD	200.000				-352,63	0,00	
	Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) März 25	XCBT	USD	200.000				-5.597,24	-0,01	
	Summe Zins-Derivate						EUR	94.615,20	0,11	
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
	CAD/EUR 360.000,00		OTC					3.528,20	0,00	
	CHF/EUR 140.000,00		OTC					1.686,89	0,00	
	GBP/EUR 1.220.000,00		OTC					-1.442,32	0,00	
	JPY/EUR 2.200.000,00		OTC					5.637,29	0,01	
	SEK/EUR 2.970.000,00		OTC					-2.211,80	0,00	
	USD/EUR 15.300.000,00		OTC					-145.811,29	-0,19	
	Summe Devisen-Derivate						EUR	-138.613,03	-0,18	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.631.436,70			%	100,000	1.631.436,70	2,11
EUR-Guthaben bei										
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	16.126,97			%	100,000	16.126,97	0,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	728.201,75			%	100,000	97.625,30	0,13
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	91.411,15			%	100,000	7.719,13	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	546.271,65			%	100,000	47.654,79	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	328.445,85			%	100,000	196.262,83	0,25
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	161.646,39			%	100,000	107.752,77	0,14
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	56.050,57			%	100,000	59.593,40	0,08
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	187.122,66			%	100,000	225.795,84	0,29
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	409.322,28			%	100,000	50.642,72	0,07
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	30.789.614,00			%	100,000	187.222,12	0,24
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NZD	23.624,51			%	100,000	12.813,64	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	1.695.280,43			%	100,000	1.628.120,46	2,11
	Summe Bankguthaben						EUR	4.268.766,67	5,53	
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
							EUR	4.268.766,67	5,53	
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Zinsansprüche		EUR	157.654,86				157.654,86	0,20	
	Dividendenansprüche		EUR	20.187,50				20.187,50	0,03	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	746.344,44				746.344,44	0,95	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	239,22				239,22	0,00	
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	18.869,11				18.869,11	0,02	
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	943.295,13	1,20	
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-78,94				-78,94	0,00	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-58.669,73				-58.669,73	-0,08	
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-58.748,67	-0,08	
Fondsvermögen										
	Umlaufende Anteile						EUR	77.329.227,50	100,00	
	Anteilwert						STK	765.140.000		
							EUR	101,07		

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
	EUR	3.300.000	3.173.214,00	
	EUR	1.200.000	1.145.502,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		4.318.716,00	4.318.716,00

Deka-ESG Sigma Plus Konservativ

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,82873	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45915	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,84215	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,46310	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,94055	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,04125	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,50016	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	164,45500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,08255	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,67350	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,84370	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XSFE	Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
IFUS	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
XMOD	Montreal - Montreal Exchange (ME) - Futures and Options
XNDX	Stockholm - Nasdaq Stockholm - Derivatives

OTC Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares	STK	0	8.322
AU000000MGR9	Mirvac Group Reg.Stapled Units	STK	0	73.755
CAD				
CA11284V1058	Brookfield Renewable Corp. Reg.Shs Cl.A Sub.Vot.	STK	0	4.400
CA3759161035	Gildan Activewear Inc. Reg.Shares (Sub.Vtg)	STK	0	3.500
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK	0	2.700
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK	0	1.200
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.500
DKK				
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK	0	49
EUR				
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK	0	2.057
FR0000121147	Forvia SE Actions Port.	STK	1.543	1.543
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien	STK	0	1.327
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK	0	787
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK	0	2.200
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	901
ES0173093024	Redeia Corporacion S.A. Acciones Port.	STK	0	6.104
FR0000120578	Sanoft S.A. Actions Port.	STK	0	1.350
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.	STK	0	150
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK	0	4.693
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	1.757
BE0974464977	Syensqo S.A. Actions au Porteur	STK	0	511
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien	STK	0	3.340
GBP				
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK	0	765
GB0031743007	Burberry Group PLC Reg.Shares	STK	0	4.509
GB0005576813	Howden Joinery Group PLC Reg.Shares	STK	0	8.270
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares	STK	0	3.868
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC Reg.Shares	STK	0	2.690
HKD				
HK0000063609	Swire Properties Ltd. Reg.Shares	STK	0	21.600
JPY				
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK	0	3.100
JP3787000003	Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.500
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	7.300
JP3304200003	Komatsu Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.800
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK	0	37.500
JP3326000001	Sankyu Inc. Reg.Shares	STK	0	1.300
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.100
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	14.400
SEK				
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK	0	8.890

Deka-ESG Sigma Plus Konservativ

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
SE0021628898	Volvo Car AB Namn-Aktier B	STK	6.340	6.340
USD				
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares	STK	0	727
US0533321024	AutoZone Inc. Reg.Shares	STK	0	45
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK	0	286
US09290D1019	BlackRock Inc. Reg.Shares	STK	120	120
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	4.633
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC Reg.Shares	STK	0	1.575
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares	STK	0	769
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares	STK	0	824
US2605571031	Dow Inc. Reg.Shares	STK	0	1.786
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK	0	1.423
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares	STK	0	712
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	0	4.868
US4606901001	Interpublic Group of Comp.Inc. Reg.Shares	STK	0	2.772
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares	STK	0	416
US4878361082	Kellanova Co. Reg.Shares	STK	0	1.174
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	380
US5128073062	Lam Research Corp. Reg.Shares New	STK	800	800
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	572
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK	0	310
US5950171042	Microchip Technology Inc. Reg.Shares	STK	0	1.527
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares	STK	0	483
US6819191064	Omnicom Group Inc. Reg.Shares	STK	0	1.133
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares	STK	0	1.076
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	492
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares	STK	0	333
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares	STK	0	366
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000NRW2111	2,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1247 13/25	EUR	0	1.400.000
DE000NRW0FU3	1,2500 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1325 14/25	EUR	0	500.000
FR001400H7V7	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/33	EUR	0	3.500.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
SEK				
SE0016844831	Volvo Car AB Namn-Aktier B	STK	6.340	6.340
SE0021628914	Volvo Car AB Namn-Aktier IL B	STK	6.340	6.340
USD				
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK	0	120
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK	0	80
US82968B1035	Sirius XM Holdings Inc. Reg.Shares	STK	7.311	7.311
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien	STK	439	439

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	16.473
(Basiswert(e): ESTX Mid Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MDAX Performance-Index, MSCI Emerging Markets Index (USD), Nasdaq-100 Index, Russell 1000 Growth Index (USD), Russell 2000 Index, S&P/ASX 200 Index, Swiss Market Index (Price) (CHF), TOPIX Index (Price) (JPY))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	33.851
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, OMX Copenhagen 25 Index (Price) (DKK) (OMXC25), OMX Stockholm 30 Index, Russell 1000 Value Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), Swiss Market Index (Price) (CHF), TOPIX Index (Price) (JPY))		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	15.038
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bobl Future (FGBM), EURO Schatz Future (FGBS), EURO-BTP Future (FBTP), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Gilt Future (FLG), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Two-Year US Treasury Note Future (TU), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	36.008
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Two-Year US Treasury Note Future (TU), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	1.766
(Basiswert(e): Nasdaq-100 Index)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	20.722
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	2.058
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	14.524
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))		

Deka-ESG Sigma Plus Konservativ

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	170
CAD/EUR	EUR	876
CHF/EUR	EUR	171
GBP/EUR	EUR	4.389
JPY/EUR	EUR	404
SEK/EUR	EUR	822
USD/EUR	EUR	44.500
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	171
CAD/EUR	EUR	1.520
CHF/EUR	EUR	172
GBP/EUR	EUR	5.954
JPY/EUR	EUR	785
SEK/EUR	EUR	1.169
USD/EUR	EUR	57.499
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	43.700
(Basiswert(e): 1,2500 % Rep. Frankreich OAT 17/34, 1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32, 3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45, 4,4000 % Republik Italien B.T.P. 22/33, 5,3750 % U.S. Treasury Bonds 01/31, Andritz AG Inhaber-Aktien)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 3,53 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.508.777 Euro.

Deka-ESG Sigma Plus Konservativ

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		85.247.117,25	
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-1336.891,11
2	Zwischenausschüttung(en)		-,-
3	Mittelzufluss (netto)		-10.505.185,07
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.247.843,86
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.247.843,86
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-11.753.028,93
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		149.532,70
5	Ergebnis des Geschäftsjahres		3.774.653,73
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.083.914,91
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		348.772,22
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		77.329.227,50	

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2021	105.420.815,31	105,03
31.12.2022	92.897.305,31	93,51
31.12.2023	85.247.117,25	97,76
31.12.2024	77.329.227,50	101,07

Deka-ESG Sigma Plus Konservativ

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2024 - 31.12.2024 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	20.271,75	0,03
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	447.634,31	0,59
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	30.981,96	0,04
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	535.806,77	0,70
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	80.401,62	0,11
davon Negative Einlagezinsen	-126,39	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	80.528,01	0,11
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	1.047.305,95	1,37
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	1.990,60	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	1.990,60	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-3.040,69	-0,00
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-3.040,69	-0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-84.042,36	-0,11
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-84.042,36	-0,11
10. Sonstige Erträge	65.274,71	0,09
davon Kick-Back-Zahlungen	9.148,40	0,01
davon Kompensationszahlungen	56.126,31	0,07
Summe der Erträge	2.142.584,62	2,80
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2.384,20	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-528.914,83	-0,69
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-169.687,93	-0,22
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-656,32	-0,00
davon Dividendengebühren	-7,34	-0,00
davon EMIR-Kosten	-5.392,39	-0,01
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-3.061,48	-0,00
davon Kostenpauschale	-136.006,62	-0,18
davon Ratinggebühren	-24.563,78	-0,03
Summe der Aufwendungen	-700.986,96	-0,92
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.441.597,66	1,88
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	5.135.200,70	6,71
2. Realisierte Verluste	-4.234.831,76	-5,53
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	900.368,94	1,18
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.341.966,60	3,06
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.083.914,91	1,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	348.772,22	0,46
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.432.687,13	1,87
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	3.774.653,73	4,93

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.341.966,60	3,06
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	964.714,60	1,26
III. Gesamtausschüttung¹⁾	1.377.252,00	1,80
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	1.377.252,00	1,80

Umlaufende Anteile: Stück 765.140

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

¹⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

²⁾ Ausschüttung am 28. Februar 2025 mit Beschlussfassung vom 18. Februar 2025.

Deka-ESG Sigma Plus Konservativ

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

44.357.904,46

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

DekaBank Deutsche Girozentrale
HSBC Continental Europe S.A.

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)

50% ICE BofA Global Corporate Index in EUR, 15% ICE BofA World Sovereign Bond Index in EUR, 35% MSCI World NR in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatfreies 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 sowie den Angaben im Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatfreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatfreien 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 1,50%
größter potenzieller Risikobetrag 2,29%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,82%

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

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

historische Simulation

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

152,48%

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	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)	
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale		4.318.716,00
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR	4.701.016,75
davon:			
Schuldverschreibungen		EUR	1.699.537,47
Aktien		EUR	3.001.479,28
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	1.990,60
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	656,32
Umlaufende Anteile		STK	765.140
Anteilwert		EUR	101,07

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht

Deka-ESG Sigma Plus Konservativ

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) 1,03%

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 0,18% 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 Aufwandsersstattungen 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:

Deka MSCI EUR Corporates Climate Change ESG UCITS ETF	0,18
Deka-MultiFactor Global Corporates HY I	0,30
Deka-MultiFactor Global Corporates I	0,25
Deka-Vega Plus I (A)	0,60
iSh.2 plc-DL Corp Bd ESG U.ETF Reg.Shs Hgd Dis.	0,17
iShs II-S H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.	0,25
iShs II-EH.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.	0,25
UBSLFS-JPM DL EM IG ESG D.B.UE Act. Nom.A-acc.	0,40

Wesentliche sonstige Erträge

Kick-Back-Zahlungen	EUR	9.148,40
Kompensationszahlungen	EUR	56.126,31

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	656,32
Dividendengebühren	EUR	7,34
EMIR-Kosten	EUR	5.392,39
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	3.061,48
Kostenpauschale	EUR	136.006,62
Ratinggebühren	EUR	24.563,78

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt EUR 65.951,94

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitenden, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der

Deka-ESG Sigma Plus Konservativ

Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitenden (zusammen als "risikorelevante Mitarbeitende") unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2023 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 2023 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitendenvergütung
davon feste Vergütung
davon variable Vergütung

EUR **63.521.373,38**
EUR 47.888.259,53
EUR 15.633.113,85

Zahl der Mitarbeitenden der KVG

489

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitendengruppen**

Geschäftsführer
weitere Risk Taker
Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen
Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker

EUR **8.109.790,91**
EUR 2.091.060,65
EUR 2.336.833,98
EUR 434.400,67
EUR 3.247.495,61

* Mitarbeitendenwechsel 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. Mitarbeitende in Kontrollfunktionen: Mitarbeitende in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden und nicht Geschäftsführer sind. Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker: Mitarbeitende, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker sind und 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)

Verzinsliche Wertpapiere

Marktwert in EUR
4.318.716,00

in % des Fondsvermögens
5,58

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
4.318.716,00

Sitzstaat
Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)

unbefristet

absolute Beträge in EUR
4.318.716,00

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

absolute Beträge in EUR
4.701.016,75

Deka-ESG Sigma Plus Konservativ

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	2.109,77	100,00
Kostenanteil des Fonds	696,20	33,00
Ertragsanteil der KVG	696,20	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

5,99% (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
ENEL S.p.A.	2.314.621,85
Deutsche Bank AG	1.699.537,47
Allianz SE	686.857,43

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P. Morgan AG Frankfurt	2.314.621,85 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	2.386.394,90 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleihte Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50® oder STOXX Europe 50® vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen

auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

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

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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Deka-ESG Sigma Plus Konservativ

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900GWO76XXDPZYJ72

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 Nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 22,31% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



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

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

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

- sofern Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen getätigt werden, nur in Unternehmen zu investieren, die verantwortungsvolle Geschäftspraktiken anwenden und keine Umsätze bzw. nur einen geringen Anteil ihrer Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern erwirtschaften. Als kontrovers werden Geschäftsfelder erachtet, die mit hohen negativen Auswirkungen auf Umwelt und/ oder soziale Belange verbunden sind, da zum Beispiel die Produktion zum Klimawandel, zur

sozialen Ungleichheit oder zu Konflikten beiträgt

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

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

- Umsätze aus der Herstellung oder dem Vertrieb gemäß internationalen Konventionen (z.B. Chemiewaffenkonventionen) verbotener geächteter Waffen und/oder Atom- und/oder Handfeuerwaffen generierten
- Umsätze aus der Förderung von Kohle generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung oder dem Vertrieb im Geschäftsfeld Rüstungsgüter generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung im Geschäftsfeld Tabak generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% im Geschäftsfeld Glücksspiel generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus der Förderung von Erdöl generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus dem Abbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von/aus fossiler Brennstoffe (exklusive Erdgas) generierten
- gegen den UN Global Compact verstießen
- eine ESG-Bewertung von schlechter als „B“ von MSCI ESG Research LLC aufwiesen.

Zudem wurden im Rahmen der ESG-Strategie Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten ausgeschlossen, die

- als „unfrei“ („not free“) nach dem Freedom-House-Index klassifiziert waren
- einen Corruption Perceptions-Index von weniger als 40 aufwiesen
- eine ESG-Bewertung von schlechter als „B“ von MSCI ESG Research LLC aufwiesen.

Im Rahmen der ESG-Strategie wurden Zielfonds ausgeschlossen,

- die eine ESG-Bewertung von schlechter als „BBB“ von MSCI ESG Research LLC erhielten
- die bezüglich ihrer ESG-Bewertung zu den schlechtesten 50% ihrer Vergleichsgruppe gehörten
- deren Fondsmanager oder die Kapitalverwaltungsgesellschaften, welche die Zielfonds verwalten, nicht die Principles for Responsible Investment (PRI) der Vereinten Nationen zugrunde legten.

Die Bewertung des MSCI ESG Ratings umfasst eine siebenstufige Skala mit den Kategorien AAA, AA, A, BBB, BB, B und CCC, wobei CCC die niedrigste Bewertung und AAA die höchste Bewertung darstellt.

Darüber hinaus tätigte das Finanzprodukt im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungs-Verordnung ((EU) 2019/2088). Mit den nachhaltigen Investitionen wurde angestrebt einen Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen bis 2030 (UN Sustainable Development Goals, SDGs) zu leisten. Die SDGs umfassen 17 Zielsetzungen, die darauf ausgerichtet sind durch eine wirtschaftlich nachhaltige Entwicklung weltweit Armut zu reduzieren und Wohlstand zu fördern. Dabei werden gleichzeitig soziale Bedürfnisse wie Bildung, Gesundheit und Beschäftigung wie auch Klimawandel und Umweltschutz berücksichtigt. Dies konnte durch direkte Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder indirekte Investitionen über Zielfonds in Unternehmen und Staaten erfolgen, die mit ihren (Geschäfts-) Tätigkeiten zur Erreichung eines oder mehrerer der SDGs beitragen.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

1. Einhaltung der in der Anlagestrategie vereinbarten Ausschlusskriterien

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

2. Ökologische Wirkung

Der Indikator „ökologische Wirkung“ betrug im Berichtszeitraum 53,00 Euro pro 1.000 Euro investiertes Kapital.

Der Indikator berechnet sich aus der Summe der Umsätze der im Finanzprodukt enthaltenen Unternehmen in den Geschäftsfeldern alternative Energien, Energieeffizienz, nachhaltiges Bauen, nachhaltige Landwirtschaft, nachhaltige Wasserwirtschaft und Vermeidung von Umweltverschmutzung durch eine Minimierung der Abfallerzeugung, jeweils gewichtet mit dem Anteil der Investition am Fondsvermögen. Dabei handelt es sich um Geschäftsfelder, in denen Produkte oder Dienstleistungen angeboten werden, die zur Erreichung von Umweltzielen (basierend auf den SDGs) beitragen. Es werden sowohl direkte Investitionen in Unternehmen über Aktien und Anleihen als auch indirekte Investitionen über Zielfonds berücksichtigt. Die Gesamtsumme wird mit 1.000 Euro investiertem Kapital ins Verhältnis gesetzt. Die Berechnung des Indikators basiert auf Daten von MSCI ESG Research LLC und spiegelt den Durchschnitt der Datenlage an den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum wider.

Hinweis: Der Indikator dient lediglich zur Veranschaulichung. Die Investitionen in die Unternehmen sind nicht zweckgebunden an die Bereitstellung von Produkten bzw. Dienstleistungen, die zur Erreichung von Umweltzielen beitragen, d.h. es besteht kein kausaler Zusammenhang zwischen einer Investition in den Fonds und den Umsätzen der investierten Unternehmen.

3. Soziale Wirkung

Der Indikator „soziale Wirkung“ betrug im Berichtszeitraum 39,32 Euro pro 1.000 Euro investiertes Kapital.

Der Indikator berechnet sich aus der Summe der Umsätze der im Finanzprodukt enthaltenen Unternehmen in den Geschäftsfeldern nahrhafte Nahrung, erschwingliche Immobilien, Behandlung von Krankheiten, Sanitärprodukte, Konnektivität, Finanzierung von kleineren und mittleren Unternehmen und hochwertige Bildung, jeweils gewichtet mit dem Anteil der Investition am Fondsvermögen. Dabei handelt es sich um Geschäftsfelder, in denen Produkte oder Dienstleistungen angeboten werden, die zur Erreichung von sozialen Zielen (basierend auf den SDGs) beitragen. Es werden sowohl direkte Investitionen in Unternehmen über Aktien und Anleihen als auch indirekte Investitionen über Zielfonds berücksichtigt. Die Gesamtsumme wird mit

1.000 Euro investiertem Kapital ins Verhältnis gesetzt. Die Berechnung des Indikators basiert auf Daten von MSCI ESG Research LLC und spiegelt den Durchschnitt der Datenlage an den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum wider.

Hinweis: Der Indikator dient lediglich zur Veranschaulichung. Die Investitionen in die Unternehmen sind nicht zweckgebunden an die Bereitstellung von Produkten bzw. Dienstleistungen, die zur Erreichung von Umweltzielen beitragen, d.h. es besteht kein kausaler Zusammenhang zwischen einer Investition in den Fonds und den Umsätzen der investierten Unternehmen.

4. Durchschnittlicher MSCI Government ESG Score

Der Indikator „Government ESG Score“ betrug im Berichtszeitraum 6,90.

Der Indikator misst den durchschnittlichen MSCI Government ESG Score der staatlichen und staatsnahen Emittenten im Portfolio. Der MSCI Government ESG Score ist ein Indikator für Staaten, der von dem Researchanbieter MSCI ESG Research LLC bereitgestellt wird. Der Score misst die Fähigkeit von Staaten, zentrale mittel- bis langfristige Risiken und Chancen zu steuern, die mit ESG-Faktoren zusammenhängen. Er wird zum einen auf Basis von Indikatoren berechnet, die die Gefährdung der Staaten gegenüber Nachhaltigkeitsrisiken aufgrund natürlicher und institutioneller Gegebenheiten (z.B. deren Anfälligkeit für Umweltereignisse, wirtschaftliche Rahmenbedingungen und Strafrechtssysteme) messen. Zum anderen werden zur Ermittlung des Scores Indikatoren herangezogen, die den Umgang der Staaten mit Nachhaltigkeitsrisikofaktoren (z.B. deren Umgang mit Energie- und Wasserressourcen, deren Fähigkeit soziale Grundbedürfnisse zu decken und deren Umgang mit politischen Rechten und bürgerlichen Freiheiten) bewerten. Der Wert kann zwischen 0 (schlechtester Wert) und 10 (bester Wert) liegen. Je höher der Wert, desto besser wird die langfristige Nachhaltigkeit des jeweiligen Staates bewertet. Die Berechnung des Indikators basiert auf Daten von MSCI ESG Research LLC und spiegelt den Durchschnitt der Datenlage an den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum wider.

Der Score wurde erreicht durch den Ausschluss von Staaten, die beispielsweise politische Rechte und bürgerliche Freiheiten einschränken, und die Anlage des Fondsvermögens in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und sozialem Ziel.

● ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Referenzperiode	31.12.2023 - 31.12.2024	31.12.2022- 31.12.2023	31.12.2021- 31.12.2022
ESG Government Score	6,90 ESG Score	6,61 ESG Score	6,83 ESG Score
Anzahl Verletzungen der Ausschlusskriterien	0,00 Verletzungen	0,00 Verletzungen	0,00 Verletzungen
Ökologische Wirkung (pro 1.000 €)	53,00 €	57,66 €	49,61 €
Soziale Wirkung (pro 1.000 €)	39,32 €	45,52 €	45,07 €
Anteil Investitionen mit E/S-Merkmal	96,56%	95,13%	94,65%
Nachhaltige Investitionen	22,31%	18,19%	15,85%
Anteil der taxonomiekonformen Investitionen	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der anderen ökologisch nachhaltigen Investitionen	10,30%	9,03%	6,93%
Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen	12,01%	9,16%	8,92%
Andere E/S Merkmale	74,25%	76,94%	78,80%
Anteil der Sonstigen Investitionen	3,44%	4,87%	5,35%

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

Durch die Anwendung verbindlicher, nachhaltigkeitsbezogener Ausschlusskriterien im Rahmen der ESG-Strategie wurde das Anlageuniversum des Fonds im Berichtsjahr eingeschränkt und die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Finanzprodukts im

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ausgeschlossen. Folgende PAI-Indikatoren für Unternehmen wurden im Rahmen dieser Maßnahme betrachtet:

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

Für Zielfonds waren für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

- CO₂-Fußabdruck (PAI 1 und PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Emissionen in Wasser (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Treibhausgasemissionsintensität der Länder (PAI 15, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)

Darüber hinaus wurde im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft Maßnahmen ergriffen, um auf eine Reduzierung der PAI der Unternehmen im Anlageuniversum hinzuwirken. Dazu nutzte die Verwaltungsgesellschaft zum einen ihr Stimmrecht auf Hauptversammlungen. Zum anderen trat die Verwaltungsgesellschaft mit Unternehmen, die bestimmte Schwellenwerte bei PAI-Indikatoren oder anderen ESG-Kennzahlen überschritten und/ oder in ESG-Kontroversen verwickelt waren, in Dialog. In den Gesprächen wurden die Unternehmen auf Missstände aufmerksam gemacht und auf Lösungswege hingewiesen. Die Schwerpunkte sowie die Ergebnisse der Engagementaktivitäten sind im Engagement-Bericht der Verwaltungsgesellschaft des Fonds zu finden. Der aktuelle Engagement-Bericht sowie die Abstimmungsergebnisse auf Hauptversammlungen sind unter folgendem Link abrufbar: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** entfiel: 01.01.2024 - 31.12.2024

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Deka MSCI EO C.Cl.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile (DE000ETFL599)	Zielfonds	15,65%	Deutschland
iSh.2 plc-DL Corp Bd ESG U.ETF Reg.Shs Hgd Dis. (IE00BH4G7D40)	Zielfonds	9,46%	Irland
Deka-MultiFactor Gl.Cor.HY FCP Inhaber-Anteile I (LU1685587591)	Zielfonds	5,05%	Luxemburg
Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32 (DE0001102606)	Staatsanleihen	4,25%	Deutschland
U.S. Treasury Notes 22/25 (US91282CGA36)	Staatsanleihen	3,53%	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Bonds 15/45 (US912810RM27)	Staatsanleihen	2,70%	Vereinigte Staaten
UBSLFS-JPM DL EM IG ESG D.B.UE Act. Nom.A-acc. (LU1974695790)	Zielfonds	2,49%	Luxemburg
U.S. Treasury Notes 23/28 (US91282CGP05)	Staatsanleihen	2,36%	Vereinigte Staaten
Deka-Vega Plus Inhaber-Anteile I (A) (DE0005424568)	Zielfonds	2,23%	Deutschland
U.S. Treasury Bonds 01/31 (US912810FP85)	Staatsanleihen	1,91%	Vereinigte Staaten
Rep. Frankreich OAT 13/45 (FR0011461037)	Staatsanleihen	1,87%	Frankreich
Rep. Frankreich OAT 17/34 (FR0013313582)	Staatsanleihen	1,73%	Frankreich
Republik Italien B.T.P. 22/33 (IT0005518128)	Staatsanleihen	1,64%	Italien
Apple Inc. Reg.Shares (US0378331005)	Hardware & Ausrüstung	1,58%	Vereinigte Staaten
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis. (IE00BKLC5874)	Zielfonds	1,56%	Irland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitragen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 96,56%. Darunter fallen alle Investitionen, die die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Ausschlusskriterien des Fonds einhielten.

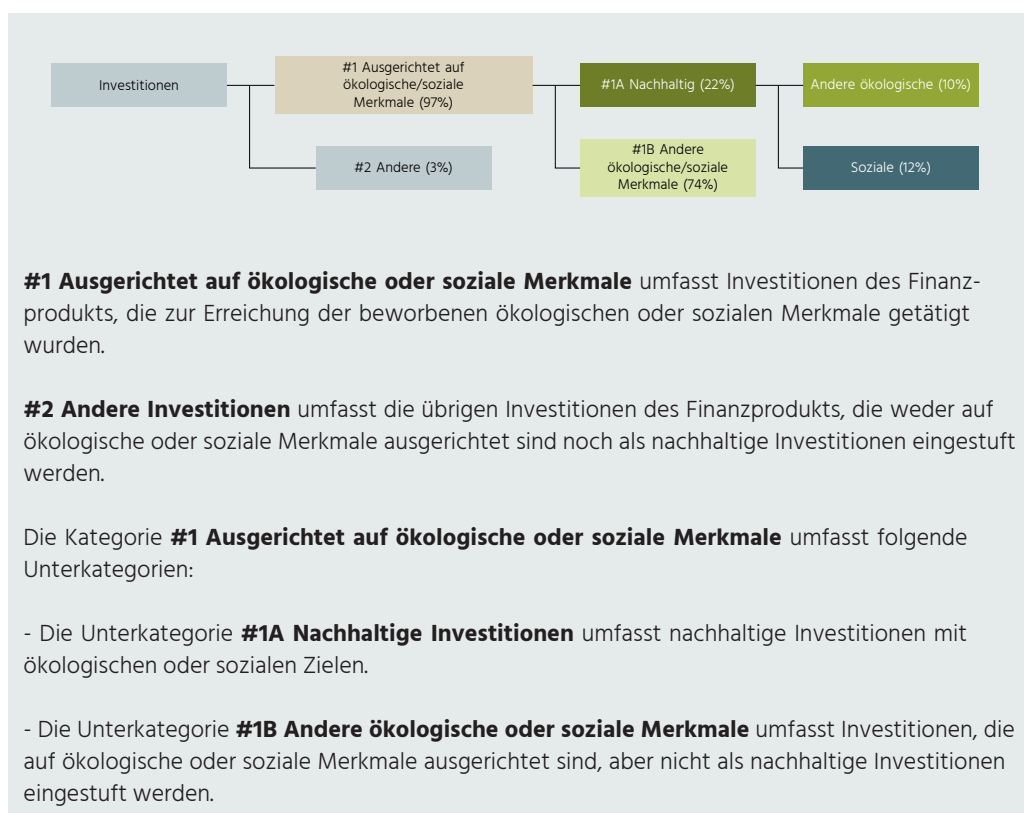
Nachhaltige Investitionen (#1A Nachhaltig) im Sinne des Artikel 2 Nr.17 der Offenlegungsverordnung ((EU) 2019/2088) sind alle Investitionen des Finanzprodukts in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beitragen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in

die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Der Anteil nachhaltiger Investitionen betrug im Berichtszeitraum 22,31%. Dabei wurden sowohl nachhaltige Investitionen mit Umweltziel als auch nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel getätigt.

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

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

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



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

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

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

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 3,45% der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt. Zur Berechnung des Anteils der Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der fossilen Brennstoffe wurde auf Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC zurückgegriffen. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

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

Sektor	Anteil
Basiskonsumgüter	1,62%
Haushaltsartikel & Pflegeprodukte	0,53%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,61%
Vertrieb und Einzelhandel von Basiskonsumgütern	0,48%
Finanzwesen	4,59%
Banken	1,56%
Finanzdienstleistungen	1,34%
Versicherungen	1,69%
Gesundheitswesen	5,17%
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,91%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,26%
Immobilien	0,31%
Gebäudemanagement & Immobilienentwicklung	0,21%
Immobilienvermögensgesellschaften	0,10%
Industrie	4,01%
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,59%
Investitionsgüter	3,13%
Transportwesen	0,29%
Informationstechnologie	9,17%
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,57%
Hardware & Ausrüstung	2,07%
Software & Dienste	4,53%
Kommunikationsdienste	2,03%
Medien & Unterhaltung	1,56%
Telekommunikationsdienste	0,47%
Nicht-Basiskonsumgüter	2,75%
Automobile & Komponenten	0,68%
Dienstleistungsunternehmen	0,39%
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,30%
Vertrieb u. Einzelhandel für Nicht-Basiskonsumgüter	1,38%
Quasi- & Fremdwg-Staatsanl.	3,24%
Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	3,24%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,00%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,00%
Sonstige	3,44%
Sonstige	3,44%
Staatsanleihen	23,89%
Staatsanleihen	23,89%
Versorgungsbetriebe	0,36%
Versorgungsbetriebe	0,36%
Zielfonds	38,41%
Zielfonds	38,41%



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

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

Ein gewisser Anteil des Fondsvermögens war in Staatsanleihen investiert. Für Staatsanleihen existiert bislang allerdings keine anerkannte geeignete Methode, um den Anteil der Taxonomiekonformen Aktivitäten zu ermitteln. Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen beträgt demnach mit und ohne Staatsanleihen 0%.

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

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

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

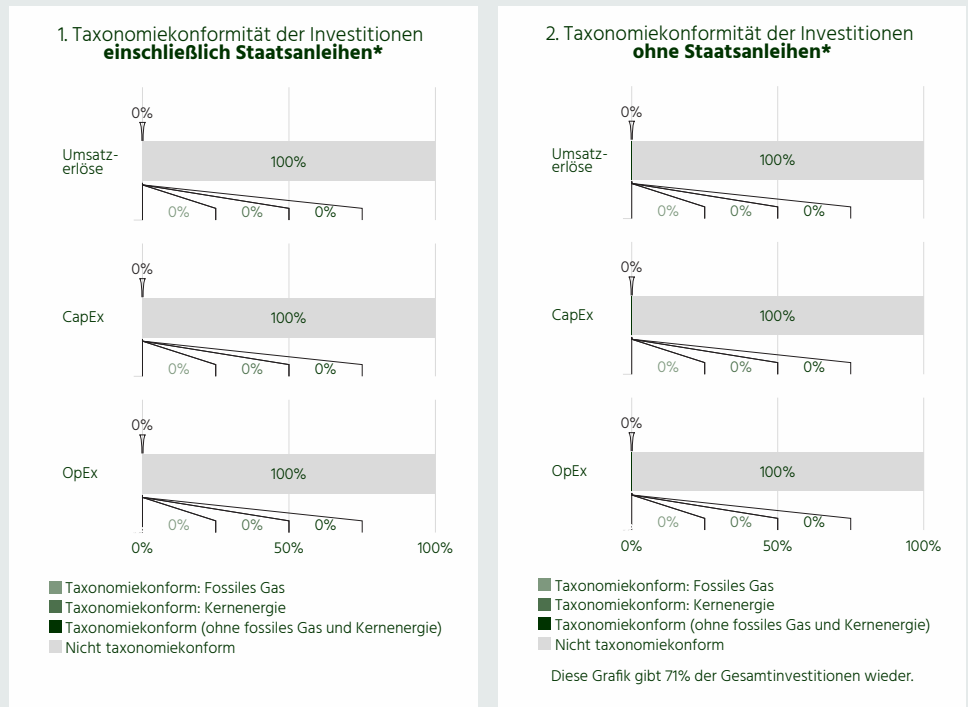
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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




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

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

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

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

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

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



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

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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 10,30%.

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 12,01%.

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



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ fielen alle Investitionen, die nicht nach den verbindlichen Elementen der ESG-Anlagestrategie ausgewählt wurden und damit nicht ausgerichtet auf die ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts waren. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in

- Derivate und andere derivative Instrumente wie zum Beispiel Optionen, Futures und Swaps. Die Investitionen dienten zur Risikoabsicherung z.B. gegen Kursschwankungen oder zu Investitionszwecken, aber nicht zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale.
- Bankguthaben sowie flüssige Mittel. Diese wurden aus Liquiditätszwecken gehalten.

Bei diesen Investitionen wurde ein ökologischer und sozialer Mindestschutz angewendet, in der Form, dass auch mit diesen Investitionen nicht in Hersteller geächteter und kontroverser Waffen

investiert wurde. Zudem wurde im Rahmen dieser Investitionen nicht in Produkte investiert, die die Preisentwicklung von Grundnahrungsmitteln abbilden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Überwachung der Konformität der Investitionsentscheidungen mit den ökologischen und sozialen Merkmalen erfolgte im Rahmen von standardisierten Prozessen. Es wurden nur Investitionsentscheidungen getroffen und entsprechende Kauf- oder Verkaufstransaktionen durchgeführt, welche im Rahmen der Vorabprüfung den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie entsprachen. Eine Transaktion konnte nicht ausgeführt werden, wenn sie gegen die im Rahmen der Anlagestrategie festgelegten Ausschlusskriterien verstieß. Lagen für einen Emittenten keine Daten oder ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen vor und waren betriebseigene Recherchen nicht möglich, wurde in die Wertpapiere dieser Unternehmen oder Staaten nicht investiert.

Bei der Identifikation von schweren Kontroversen (z.B. schwere Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact) galten interne Fristen für den Verkauf der betroffenen Titel. Das Portfoliomanagement erhielt zudem regelmäßig für die Investitionsentscheidung relevante Informationen bezüglich Veränderungen im investierbaren Anlageuniversum.

Um den Investitionsentscheidungsprozess zu unterstützen, wurde die hauseigene Research-Plattform um Informationen und Daten zu Nachhaltigkeitsaspekten erweitert. Zudem wurden den Entscheidungsträgern über die Handelssysteme relevante Datenpunkte für Investitionsentscheidungen zur Verfügung gestellt. Die Plattform kombiniert externe Daten und ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen mit internen Recherchen sowie Analysen und wird um relevante Erkenntnisse aus Gesprächen mit Unternehmensvertretern ergänzt. Das Portfoliomanagement wurde im Rahmen regelmäßiger Schulungen über Neuerungen und Wissenswertes durch das ESG-Team der Verwaltungsgesellschaft informiert.

Im Rahmen der Mitwirkungspolitik, nahm die Verwaltungsgesellschaft zudem ihre Rolle als aktiver Investor wahr. Bei Unternehmen mit kritischen Geschäftsaktivitäten versuchte sie ihren Einfluss als aktiver Aktionär zu nutzen, um diese Unternehmen zu einem nachhaltigeren und verantwortlicheren Wirtschaften zu bewegen. Hierzu trat die Gesellschaft in den aktiven und zielgerichteten Dialog mit ausgewählten Unternehmen zu Themen wie Umweltschutz und Klimawandel. Wurden ESG-Kontroversen bei Unternehmen identifiziert, wurden diese darauf angesprochen und zur Aufklärung bzw. Beseitigung des Missstandes aufgefordert. Die angesprochenen Themen wurden dokumentiert und die Entwicklung nachverfolgt. Zudem übte die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte auf Hauptversammlungen aus und stimmte regelmäßig auf Hauptversammlungen ab. Details zu den Abstimmungsergebnissen und zu den Schwerpunkten sowie den Ergebnissen der Mitwirkungspolitik sind unter folgendem Link abrufbar: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

Deka-ESG Sigma Plus Konservativ

Frankfurt am Main, den 25. März 2025
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-ESG Sigma Plus Konservativ – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen ab.

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 der Deka Investment GmbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen den Abschnitt „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ des Jahresberichts sowie die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen mit Ausnahme der in § 101 KAGB aufgeführten und geprüften Bestandteile des Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Deka Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens 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 nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 27. März 2025

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 112,7 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 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

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Mitglied

Prof. Dr. Thorsten Neumann
Lehrstuhl für Volkswirtschaftslehre, Statistik und Asset Management der Hochschule Neu-Ulm, Kronberg

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2024

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



Deka Investment GmbH

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

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

