

Halbjahresbericht  
zum 31. März 2024.

## **Deka-Nachhaltigkeit Aktien Deutschland**

Ein Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom  
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).



**.Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

31. März 2024

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

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekaNachhaltigkeit Aktien Deutschland für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024.

Der Rückgang der Teuerungsraten im Berichtszeitraum sorgte für eine deutliche Entlastung an den Finanzmärkten. Dennoch hat sich in Deutschland die Wirtschaftsdynamik merklich abgekühlt, was sich in einer Schrumpfung des Bruttoinlandsprodukts im Jahr 2023 niederschlug. Auch die Konjunktur in Euroland findet nur schwer aus ihrer Schwächephase heraus. Positiv ausgefallene Konjunkturindikatoren im ersten Quartal 2024 lassen jedoch auf eine Erholung im laufenden Jahr hoffen. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin die Wirtschaftslage in den USA. Die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt sorgten im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik konzentrierte sich weiterhin auf die Inflations-Bekämpfung, wobei sich die Tonlage zum Jahresende 2023 spürbar abmilderte. Während die Fed das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent beibehielt, erhöhte die EZB noch im September den Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 Prozent. Mit ersten Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich die Verzinsungen ab November wieder sichtlich von ihren zuvor erreichten Höchstständen, bevor im ersten Quartal 2024 insbesondere die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung und wieder ansteigende Renditen sorgten. Die Verzinsung 10-jähriger deutscher Bundesanleihen lag Ende März bei 2,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,2 Prozent.


An den Aktienmärkten spiegelten sich ab November die Zinssenkungserwartungen in signifikanten Kursanstiegen wider, sodass die wichtigsten Aktienindizes im Berichtszeitraum mehrheitlich erfreuliche Zuwächse verzeichneten. Der DAX in Deutschland und der Dow Jones Industrial in den USA kletterten auf ein neues Rekordhoch und in Japan überwand der Nikkei 225 die Rekordmarke aus dem Jahr 1989. Lediglich der chinesische Aktienmarkt litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.  
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 31. März 2024	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	11

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

# Deka-Nachhaltigkeit Aktien Deutschland Anlagepolitik.

Anlageziel dieses Fonds ist es, durch die Nutzung von Chancen und die Vermeidung von Risiken, die sich aus ökonomischen, ökologischen und sozialen Entwicklungen ergeben, ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds hauptsächlich in Aktien von Unternehmen aus Deutschland oder von Unternehmen, die in deutschen Aktienindizes enthalten sind, an. Das Fondsmangement verfolgt die Strategie, mindestens 61% in Aktien zu investieren.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Aktienauswahl erfolgt auf Basis einer Unternehmensanalyse. In diesem Beurteilungsverfahren werden die wirtschaftlichen Daten auf Unternehmensebene analysiert und zu einer Gesamteinschätzung zusammengeführt. Die wirtschaftlichen Daten bestehen aus Bilanzkennzahlen z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung und Kennzahlen der Gewinn- und Verlustrechnung - z.B. Gewinn vor Steuern und Jahresüberschuss. Des Weiteren werden Kennzahlen der Kapitalfluss-Rechnung - z.B. Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit - und Rentabilitätskennzahlen - z.B. Eigenkapitalrentabilität und Umsatzrendite - analysiert. Ergänzend fließen Bewertungskennzahlen - z.B. Kurs-Gewinn-Verhältnis, Dividendenrendite - sowie die qualitative Beurteilung der Unternehmen - z.B. der Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens - in die Bewertung ein. Die aus den aufgeführten Kennzahlen und volkswirtschaftlichen Daten gewonnenen Erkenntnisse bilden die Grundlage für das Management dieses Aktienfonds. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmensführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden die Emittenten nach Kriterien für Umwelt (z.B. Klimaschutz), soziale Verantwortung (z.B. Menschenrechte, Standards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Transparenz und Berichterstattung, Bestechung und Korruption) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Die Ausschlusskriterien orientieren sich beispielsweise an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen z.B. den Schutz der internationalen Menschenrechte achten und sicherstellen. Sie sollen unter anderem die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-Nachhaltigkeit Aktien Deutschland

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	14,6%
Anteilklasse TF	14,2%

### ISIN

Anteilklasse CF	LU2339811767
Anteilklasse TF	LU2339811841

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

# Deka-Nachhaltigkeit Aktien Deutschland

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>511.820.017,41</b>	<b>96,83</b>
<b>Aktien</b>								<b>511.820.017,41</b>	<b>96,83</b>
<b>EUR</b>								<b>511.820.017,41</b>	<b>96,83</b>
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	67.000	20.000	8.000	EUR 206,550	13.838.850,00	2,62
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	140.000	10.000	30.000	EUR 277,300	38.822.000,00	7,35
DE0006766504	Aurubis AG Inhaber-Aktien		STK	50.000	25.000	0	EUR 65,180	3.259.000,00	0,62
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien <sup>1)</sup>		STK	99.819	30.000	0	EUR 106,780	10.658.672,82	2,02
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien		STK	10.000	20.000	10.000	EUR 135,400	1.354.000,00	0,26
DE000A1DAHHO	Brenntag SE Namens-Aktien		STK	40.000	0	9.000	EUR 78,620	3.144.800,00	0,59
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien		STK	246.282	0	270.000	EUR 12,725	3.133.938,45	0,59
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co.KGaa Namens-Aktien		STK	103.884	20.000	0	EUR 28,560	2.966.927,04	0,56
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien		STK	45.000	30.000	0	EUR 67,500	3.037.500,00	0,57
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		STK	411.867	0	20.000	EUR 50,400	20.758.096,80	3,93
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien		STK	125.000	0	50.000	EUR 46,630	5.828.750,00	1,10
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien		STK	838.482	0	0	EUR 14,650	12.283.761,30	2,32
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien		STK	78.000	10.000	7.000	EUR 189,250	14.761.500,00	2,79
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien		STK	930.000	280.000	0	EUR 7,281	6.771.330,00	1,28
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	300.724	40.000	80.000	EUR 39,980	12.022.945,52	2,27
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	560.088	0	330.000	EUR 22,575	12.643.986,60	2,39
DE0005565204	Dürr AG Inhaber-Aktien		STK	110.000	110.000	0	EUR 21,380	2.351.800,00	0,44
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien		STK	987.935	0	700.000	EUR 12,855	12.699.904,43	2,40
DE0005677108	Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien		STK	12.972	12.972	0	EUR 73,300	950.847,60	0,18
DE0006095003	ENCAVIS AG Inhaber-Aktien		STK	41.243	50.000	188.757	EUR 16,850	694.944,55	0,13
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien		STK	150.000	150.000	0	EUR 18,370	2.755.500,00	0,52
DE0005664809	Evotec SE Inhaber-Aktien		STK	192.649	30.000	0	EUR 14,345	2.763.549,91	0,52
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien		STK	46.888	0	10.000	EUR 48,910	2.293.292,08	0,43
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	196.500	0	80.000	EUR 25,140	4.940.010,00	0,93
DE000A3E5D64	FUCHS SE Namens-Vorzugsakt.		STK	138.946	55.000	15.000	EUR 45,540	6.327.600,84	1,20
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien		STK	170.122	60.000	0	EUR 39,290	6.684.093,38	1,26
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien		STK	30.000	0	0	EUR 253,900	7.617.000,00	1,44
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien		STK	270.000	245.000	125.000	EUR 6,500	1.755.000,00	0,33
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien		STK	45.000	95.000	80.000	EUR 74,680	3.360.600,00	0,64
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien		STK	90.000	40.000	0	EUR 55,080	4.957.200,00	0,94
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	832.889	320.000	100.000	EUR 31,465	26.206.852,39	4,96
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien		STK	123.100	0	200.000	EUR 21,100	2.597.410,00	0,49
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien <sup>1)</sup>		STK	180.000	50.000	50.000	EUR 34,260	6.166.800,00	1,17
NL0012015705	Just Eat Takeaway.com N.V. Reg.Shares		STK	120.000	120.000	0	EUR 13,958	1.674.960,00	0,32
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien		STK	42.888	50.000	45.000	EUR 48,940	2.098.938,72	0,40
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien		STK	100.000	0	0	EUR 70,580	7.058.000,00	1,34
DE0006335003	KRONES AG Inhaber-Aktien		STK	25.000	0	0	EUR 122,600	3.065.000,00	0,58
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien		STK	100.220	0	70.000	EUR 24,860	2.491.469,20	0,47
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien		STK	117.335	20.000	20.000	EUR 79,220	9.295.278,70	1,76
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien		STK	415.000	115.000	105.000	EUR 73,860	30.651.900,00	5,80
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	70.000	30.000	0	EUR 164,150	11.490.500,00	2,17
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	39.000	0	4.000	EUR 450,800	17.581.200,00	3,33
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.		STK	80.000	0	0	EUR 48,130	3.850.400,00	0,73
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien		STK	55.840	50.000	140.000	EUR 41,430	2.313.451,20	0,44
NL0015001WM6	Qiagen N.V. Aandelen op naam		STK	148.825	148.825	0	EUR 39,540	5.884.540,50	1,11
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	275.500	0	97.000	EUR 180,220	49.650.610,00	9,40
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien		STK	25.000	18.000	7.000	EUR 368,000	9.200.000,00	1,74
DE000A3ENQ51	SCHOTT Pharma AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	58.000	58.000	0	EUR 40,200	2.331.600,00	0,44
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien		STK	45.000	0	10.000	EUR 69,100	3.109.500,00	0,59
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	260.500	30.000	60.000	EUR 177,180	46.155.390,00	8,74
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien		STK	230.832	100.000	556.868	EUR 16,815	3.881.440,08	0,73
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien		STK	25.000	0	35.000	EUR 56,720	1.418.000,00	0,27
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien		STK	25.000	25.000	0	EUR 83,250	2.081.250,00	0,39
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	75.000	75.000	0	EUR 56,050	4.203.750,00	0,80
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien		STK	90.000	25.000	0	EUR 110,800	9.972.000,00	1,89
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien		STK	349.730	180.000	50.000	EUR 21,140	7.393.292,20	1,40
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien		STK	234.030	120.000	70.000	EUR 27,120	6.346.893,60	1,20
DE0002AL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>		STK	310.950	260.000	150.000	EUR 26,410	8.212.189,50	1,55
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 511.820.017,41</b>	<b>96,83</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>								<b>256.950,00</b>	<b>0,05</b>
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>								<b>256.950,00</b>	<b>0,05</b>
Deutsche Telekom AG Future (DTE) Nov. 24		XEUR	EUR	Anzahl 5.000			EUR	256.950,00	0,05
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>								<b>EUR 256.950,00</b>	<b>0,05</b>

# Deka-Nachhaltigkeit Aktien Deutschland

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
	MDAX Mini Future (FSMX) Juni 24	XEUR	EUR	Anzahl 700				804.896,32	0,15
	<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>804.896,32</b>	<b>0,15</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	12.833.025,24			% 100,000	12.833.025,24	2,43
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	31.853,60			% 100,000	4.271,41	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	5.701.723,87			% 100,000	494.156,32	0,09
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	2.081,56			% 100,000	2.128,89	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	4.237,71			% 100,000	4.950,86	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	1.067.311,43			% 100,000	989.075,55	0,19
	<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>14.327.608,27</b>	<b>2,71</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>14.327.608,27</b>	<b>2,71</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	2.158.815,40				2.158.815,40	0,41
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	124.936,20				124.936,20	0,02
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	1.555,17				1.555,17	0,00
	<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>2.285.306,77</b>	<b>0,43</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-497.942,65				-497.942,65	-0,09
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-36.394,77				-36.394,77	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-322.154,86				-322.154,86	-0,06
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-513,22				-513,22	0,00
	Kostenpauschale		EUR	-71.703,72				-71.703,72	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-11.173,79				-11.173,79	0,00
	<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-939.883,01</b>	<b>-0,17</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
	<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>						<b>EUR</b>	<b>528.554.895,76</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>						<b>STK</b>	<b>36.842,000</b>	
	<b>Anteilwert Klasse CF</b>						<b>STK</b>	<b>5.086.449,000</b>	
	<b>Anteilwert Klasse TF</b>						<b>EUR</b>	<b>103,61</b>	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>						<b>EUR</b>	<b>103,16</b>	<b>96,83</b>
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>0,20</b>

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

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

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
			befristet	unbefristet	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	3.819		407.792,82	
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien	STK	2.000		68.520,00	
Zalando SE Inhaber-Aktien	STK	36.347		959.924,27	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>				<b>1.436.237,09</b>	<b>1.436.237,09</b>

## Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 14.059.534,35 EUR

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 28.03.2024

Alle anderen Vermögenswerte per: 28.03.2024

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.03.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85596	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45740	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,53830	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,97777	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,07910	= 1 Euro (EUR)

# Deka-Nachhaltigkeit Aktien Deutschland

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

## Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.03.2024 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte		
- gekaufte Terminkontrakte auf Indices	EUR	19.230.400,00
auf Wertpapiere	EUR	11.093.650,00

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>Marktwert in EUR</b>	<b>in % des Fondsvermögens</b>
	1.436.237,09	0,27

### 10 größte Gegenparteien

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR</b>	<b>Sitzstaat</b>
DekaBank Deutsche Girozentrale	1.436.237,09	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)

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>absolute Beträge in EUR</b>
unbefristet	1.436.237,09

### 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. Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Markturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

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

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihengeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter [www.eurexrepo.com](http://www.eurexrepo.com) entnommen werden. Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

<b>Wertpapier-Darlehen</b>
EUR
GBP

### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR</b>
unbefristet	14.059.534,35

### Ertrags- und Kostenanteile

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>absolute Beträge in EUR</b>	<b>in % der Bruttoerträge des Fonds</b>
Ertragsanteil des Fonds	27.795,75	100,00
Kostenanteil des Fonds	9.172,60	33,00
Ertragsanteil der KVG	9.172,60	33,00

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihengeschäften gerechnet.

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar. Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz. Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

# Deka-Nachhaltigkeit Aktien Deutschland

## 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

0,28% (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
Bertelsmann SE & Co. KGaA	11.657.656,73
Danone S.A.	1.278.256,97
AB Svensk Exportkredit	412.887,69
Infineon Technologies AG	384.550,03
Stadshypotek AB	200.432,38
HSBC Holdings PLC	125.750,55

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
Clearstream Banking Frankfurt	1.278.256,97 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	12.781.277,39 EUR

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.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	100.000	100.000
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien	STK	0	65.206
DE000A2NBX80	Instone Real Estate Group SE Inhaber-Aktien	STK	0	80.000
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK	0	100.000
DE0007010803	RATIONAL AG Inhaber-Aktien	STK	0	2.000
DE0007231326	Sixt SE Inhaber-Stammaktien	STK	0	23.045
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien	STK	0	230.000
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK	27.000	40.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
NL0012169213	Qiagen N.V. Aandelen op naam	STK	20.000	122.500



# Deka-Nachhaltigkeit Aktien Deutschland

---

Luxemburg, den 2. April 2024  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2023

gezeichnet und eingezahlt	EUR 10,4 Mio.
haftend	EUR 77,5 Mio.

### Vorstand

Holger Hildebrandt  
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

Eugen Lehnertz  
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Thomas Schneider  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main  
und der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

### Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe  
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main

### Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

## Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

## Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

Deloitte Audit  
Société à responsabilité limitée  
20 Boulevard de Kockelscheuer  
1821 Luxembourg,  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 31. März 2024

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



**Deka International S.A.**

6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Postfach 5 45  
2015 Luxembourg  
Luxembourg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39  
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90  
[www.deka.lu](http://www.deka.lu)

 **Finanzgruppe**