

Jahresbericht  
zum 29. Februar 2024.  
**Deka-Stiftungen Balance**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

29. Februar 2024

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

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Stiftungen Balance für den Zeitraum vom 1. März 2023 bis zum 29. Februar 2024.

Vor dem Hintergrund hoher Lebenshaltungskosten, einer schwachen Auslandsnachfrage und einer strafferen Geldpolitik verlor die europäische Wirtschaftsentwicklung im Berichtszeitraum spürbar an Schwung. In Deutschland hat sich die Konjunkturdynamik merklich abgekühlt, was sich in einer Schrumpfung des Bruttoinlandsprodukts im Jahr 2023 niederschlug. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin die Wirtschaftslage in den USA. Wiederholt sorgten geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt für Verunsicherung an den Finanzmärkten.

In der Geldpolitik stand im Berichtsjahr die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zunächst zu weiteren restriktiven Maßnahmen veranlasste. Während die Fed ab Mitte Juli das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent beibehielt, erhöhte die EZB noch im September den Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 Prozent. In diesem Umfeld zogen an den Rentenmärkten die Renditen bis in das dritte Quartal hinein signifikant an. Mit ersten Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich jedoch die Verzinsungen ab November wieder merklich von ihren zuvor erreichten Höchstständen. Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen lag Ende Februar bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,3 Prozent.

An den Aktienmärkten spiegelten sich ab November die Zinssenkungserwartungen in merklich steigenden Kursen wider, sodass die wichtigsten Aktienindizes im Berichtszeitraum mehrheitlich erfreuliche Steigerungen 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 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](http://www.deka.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Anteilklassen im Überblick	8
Vermögensübersicht zum 29. Februar 2024	9
Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024	11
Anhang	29
Ökologische und/oder soziale Merkmale	34
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	53
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	55

**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 01.03.2023 bis 29.02.2024

## Deka-Stiftungen Balance

### Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-Stiftungen Balance ist es, durch Anlagen auf den in- und ausländischen Kapitalmärkten in Wertpapieren regelmäßige Erträge in der Fondswährung bei gleichzeitig langfristigem Kapitalerhalt zu erwirtschaften. In Kombination mit einer dynamischen Risikosteuerung strebt das Fondsmanagement zudem an, das angelegte Kapital mit hoher Wahrscheinlichkeit auf mittlere Frist mindestens zu erhalten (keine Garantie). Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds weltweit in verzinsliche Wertpapiere (in der Regel USA, Eurozone, Großbritannien) sowie bis zu 30 Prozent in Aktien an. Die Auswahl der Vermögenswerte trifft das Fondsmanagement nach einem mathematischen Verfahren, durch welches die Entwicklungen je zulässiger Anlageklasse flexibel genutzt werden. Zur Begrenzung der Anlagerisiken dieses Fonds mit konservativem Verlustprofil erfolgt eine laufende Anpassung der Gewichtung der Anlageklassen. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zum beträchtlichen Teil in kurzfristige liquide Geldanlagen angelegt werden.

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 einen 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.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka-Stiftungen Balance

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	4,3%	0,4%	0,9%
Anteilklasse D	4,3%	0,4%	0,9%

##### ISIN

Anteilklasse CF	DE0005896864
Anteilklasse D	DE000DK0LKD2

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

#### Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

##### Deka-Stiftungen Balance CF

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	474.397,09
Aktien	22.835.285,69
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	1.151.081,47
Futures	23.779.888,51
Swaps	3.835.113,74
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	14.894.075,56
Devisenkassageschäften	143.075,64
sonstigen Wertpapieren	8,95
<b>Summe</b>	<b>67.112.926,65</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-30.165.265,06
Aktien	-8.827.876,51
Zielfonds und Investmentvermögen	-153.914,02
Optionen	-4.687.536,46
Futures	-26.169.073,75
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-13.931.452,60
Devisenkassageschäften	-579.069,33
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>-84.514.187,73</b>

Die Angaben spiegeln das Verhältnis der Veräußerungsergebnisse in den anderen Anteilklassen des Sondervermögens wider.

Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als "unfrei" ("not free") eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen. Im Rahmen der ESG-Strategie wird auf der Basis interner Recherchen und Analysen sowie unter Ver-

# Deka-Stiftungen Balance

wendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen in Zielfonds investiert, welche eine ESG-Bewertung aus der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe sowie ein MSCI-ESG-Rating von mindestens "BBB" oder einer vergleichbaren Bewertung aufweisen.

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

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland 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.

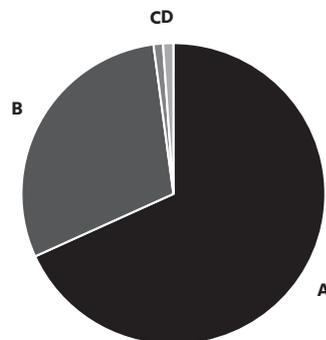
## Staatsanleihen aufgestockt

Vor dem Hintergrund wirtschaftlicher und geopolitischer Belastungsfaktoren verloren die europäische wie auch die deutsche Wirtschaft im Berichtszeitraum an Schwung. Angesichts weltweit hoher Inflationsraten sahen sich die internationalen Währungshüter zunächst gezwungen, ihr ehrgeiziges geldpolitisches Straffungsprogramm zügig voranzutreiben. Die US-Notenbank und die EZB erhöhten in diesem Umfeld die Leitzinsen deutlich. An den Rentenmärkten zogen die Renditen bis in das dritte Quartal hinein signifikant an, entfernten sich zuletzt jedoch wieder von den Höchstständen. Wesentlicher Faktor hierfür war, dass die Inflationsentwicklung Anzeichen einer Normalisierung zeigte, was ab November zu einer verbesserten Stimmung an den Finanzmärkten führte. Die internationalen Aktienindizes verzeichneten in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen, konnten auf Jahressicht und zuletzt angetrieben von Zinssenkungshoffnungen jedoch überwiegend merklich zulegen.

Das Fondsmanagement hat im Berichtszeitraum die Portfoliostruktur angepasst und den Rentenanteil im Sondervermögen leicht ausgebaut. Auf das Rentensegment entfielen Ende Februar 68,2 Prozent des Fondsvermögens. Die Investitionen erfolgten sowohl in fest- als auch variabel verzinsliche Wertpapiere. Teilweise verfügten die Anleihen über besondere Ausstattungsmerkmale (wie beispielsweise Aktienanleihen). Im Laufe des Berichtsjahres wurde der Anteil an Unternehmensanleihen etwas reduziert. Diese bildeten jedoch unverändert den Schwerpunkt im Portfolio. Daneben bestanden Beimischungen in Staatsanleihen, welche spürbar aufgestockt wurden, Anleihen halbstaatlicher Emittenten sowie einem besicherten Papier. Der wirtschaftliche Investitionsgrad wurde zum Stichtag durch den Einsatz von Renten-Derivaten (Zinsterminkontrakte) nur noch sehr leicht verringert (minus 0,6 Prozentpunkte).

## Fondsstruktur

### Deka-Stiftungen Balance



Kategorie	Anteil
A Renten	68,2%
B Aktien	29,7%
C Investmentfonds	1,0%
D Barreserve, Sonstiges	1,1%

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-Stiftungen Balance

Index: 28.02.2023 = 100



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

Im Aktiensegment hat sich die Wertpapierquote im Berichtszeitraum nur marginal verändert. Der Anteil von Aktien am Fondsvolumen stieg von 29,4 Prozent auf 29,7 Prozent des Sondervermögens. Ergänzt wurden diese weiterhin um das Engagement in einen Aktienfonds. Der wirtschaftliche Investitionsgrad verringerte sich durch Futures und Optionen auf Aktienindizes zum Stichtag

# Deka-Stiftungen Balance

um 2,6 Prozentpunkte. In der regionalen Aufstellung führten Titel aus den USA mit weitem Abstand vor Deutschland, Japan und den Niederlanden die Aufstellung an. Die Branchengewichtungen ergaben sich implizit aus der Länderallokation und der Einzeltitelselektion. Anteile an einem gemischten Sondervermögen ergänzten den Bestand.

Die im Portfolio enthaltenen Fremdwährungspositionen waren über den Einsatz von Devisentermingeschäften partiell gegen Währungskursschwankungen abgesichert.

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 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.

Der Deka-Stiftungen Balance verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 4,3 Prozent (in den beiden Anteilklassen CF und D).

# Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-Stiftungen Balance können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung\*, der Vertriebsvergütung\*\*, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme, der Anlegereigenschaft oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags und der Anlegereigenschaft unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF und D. Die bis zum 31. Dezember 2017 ausgegebenen Anteile werden der Anteilklasse CF zugeordnet. Anteile der Anteilklasse D sind ausschließlich solchen Anlegern vorbehalten, welche die Voraussetzungen der §§ 8 und 10 InvStG in der ab dem 1. Januar 2018 geltenden Fassung erfüllen oder vergleichbaren ausländischen Anlegern mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden Staat (sog. steuerbegünstigte Anleger).

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

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

## Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	1,00% p.a.	2,00%	EUR 25.000	Ausschüttung
Anteilklasse D	1,00% p.a.	1,50%	EUR 25.000	Ausschüttung

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

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

# Deka-Stiftungen Balance

## Vermögensübersicht zum 29. Februar 2024.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>266.693.682,07</b>	<b>29,59</b>
Australien	2.714.282,40	0,30
Belgien	1.481.491,62	0,17
Dänemark	3.568.410,46	0,39
Deutschland	10.569.931,94	1,17
Finnland	974.208,48	0,11
Frankreich	9.203.043,17	1,01
Großbritannien	8.662.026,65	0,96
Hongkong	256.045,27	0,03
Irland	3.945.538,94	0,43
Israel	1.243.701,50	0,14
Italien	4.820.453,35	0,53
Japan	14.748.852,39	1,62
Kanada	9.923.392,61	1,11
Neuseeland	412.530,94	0,05
Niederlande	5.731.644,95	0,63
Österreich	1.875.136,85	0,21
Schweden	3.684.642,36	0,41
Schweiz	3.485.762,93	0,38
Spanien	3.710.006,12	0,41
USA	175.682.579,14	19,53
<b>2. Anleihen</b>	<b>604.708.964,50</b>	<b>66,99</b>
Australien	19.868.786,69	2,20
Belgien	25.459.510,00	2,82
Bermuda	1.792.158,71	0,20
Chile	1.773.877,74	0,20
Dänemark	2.066.000,00	0,23
Deutschland	108.446.165,00	12,03
Finnland	2.076.700,00	0,23
Frankreich	34.662.915,00	3,83
Großbritannien	42.922.578,45	4,75
Irland	6.411.645,00	0,72
Italien	31.453.040,00	3,48
Japan	5.673.252,31	0,62
Kaiman-Inseln	4.556.798,16	0,51
Kanada	7.117.822,37	0,79
Mexiko	1.781.776,24	0,20
Neuseeland	2.038.490,00	0,23
Niederlande	18.189.628,18	2,02
Schweden	8.906.020,00	0,98
Schweiz	19.420.953,57	2,15
Singapur	4.410.311,42	0,49
Sonstige	11.531.992,50	1,28
Spanien	16.327.872,00	1,80
USA	225.880.971,16	25,02
Vereinigte Arabische Emirate	1.939.700,00	0,21
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>9.379.710,00</b>	<b>1,04</b>
Deutschland	8.217.438,00	0,91
Luxemburg	1.162.272,00	0,13
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>292.757,55</b>	<b>0,03</b>
Schweiz	292.757,55	0,03
<b>5. Derivate</b>	<b>-1.623.110,81</b>	<b>-0,17</b>
<b>6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>12.979.151,50</b>	<b>1,42</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>11.637.639,02</b>	<b>1,29</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.785.457,28</b>	<b>-0,19</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>902.283.336,55</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>266.693.682,07</b>	<b>29,59</b>
AUD	2.714.282,40	0,30
CAD	9.923.392,61	1,11
CHF	2.518.015,60	0,27
DKK	3.568.410,46	0,39
EUR	37.812.783,64	4,18
GBP	8.713.130,00	0,97
HKD	256.045,27	0,03
JPY	14.748.852,39	1,62
NZD	412.530,94	0,05
SEK	3.684.642,36	0,41
USD	182.341.596,40	20,26
<b>2. Anleihen</b>	<b>604.708.964,50</b>	<b>66,99</b>
EUR	341.799.302,01	37,84
GBP	27.128.391,21	3,01
USD	235.781.271,28	26,14
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>9.379.710,00</b>	<b>1,04</b>
EUR	9.379.710,00	1,04
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>292.757,55</b>	<b>0,03</b>

# Deka-Stiftungen Balance

## Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
CHF	292.757,55	0,03
<b>5. Derivate</b>	<b>-1.623.110,81</b>	<b>-0,17</b>
<b>6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>12.979.151,50</b>	<b>1,42</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>11.637.639,02</b>	<b>1,29</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.785.457,28</b>	<b>-0,19</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>902.283.336,55</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-Stiftungen Balance

## Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>662.843.620,37</b>	<b>73,48</b>
<b>Aktien</b>								<b>266.693.682,07</b>	<b>29,59</b>
<b>EUR</b>								<b>37.812.783,64</b>	<b>4,18</b>
IT0001233417	A2A S.p.A. Azioni nom.	STK		558.450	198.075	0	EUR 1,684	940.429,80	0,10
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives	STK		20.721	20.721	0	EUR 38,880	805.632,48	0,09
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		50.353	18.933	38.227	EUR 27,570	1.388.232,21	0,15
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		5.859	2.869	1.532	EUR 252,150	1.477.346,85	0,16
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>	STK		19.189	7.136	2.446	EUR 56,750	1.088.975,75	0,12
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		1.007	620	1.962	EUR 858,500	864.509,50	0,10
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK		45.069	48.978	3.909	EUR 21,920	987.912,48	0,11
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		43.657	21.731	13.986	EUR 32,815	1.432.604,46	0,16
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		149.791	149.791	0	EUR 9,284	1.390.659,64	0,15
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		159.876	159.876	0	EUR 3,863	617.521,05	0,07
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien	STK		13.123	4.438	2.563	EUR 102,200	1.341.170,60	0,15
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		23.426	8.487	2.877	EUR 55,530	1.300.845,78	0,14
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.	STK		241.349	241.349	0	EUR 4,225	1.019.699,53	0,11
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		4.992	2.068	875	EUR 225,100	1.123.699,20	0,12
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK		33.008	4.488	0	EUR 11,005	363.253,04	0,04
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		12.106	3.276	1.321	EUR 71,090	860.615,54	0,10
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		99.098	129.942	30.844	EUR 11,865	1.175.797,77	0,13
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK		10.423	3.541	0	EUR 101,500	1.057.934,50	0,12
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK		16.323	16.323	0	EUR 37,240	607.868,52	0,07
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien	STK		14.670	7.690	1.144	EUR 63,880	937.119,60	0,10
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		37.840	12.909	2.544	EUR 32,980	1.247.963,20	0,14
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		149.671	149.671	0	EUR 2,946	440.930,77	0,05
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK		5.728	1.637	0	EUR 101,400	580.819,20	0,06
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		210.071	273.911	242.973	EUR 3,381	710.250,05	0,08
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(CR) <sup>1)</sup>	STK		876	1.026	150	EUR 849,300	743.986,80	0,08
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK		77.246	32.758	24.706	EUR 12,635	976.003,21	0,11
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		21.270	7.899	0	EUR 73,720	1.568.024,40	0,17
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK		86.366	93.343	6.977	EUR 11,280	974.208,48	0,11
IT0004176001	Prismian S.p.A. Azioni nom.	STK		16.109	16.109	0	EUR 46,520	749.390,68	0,08
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		12.263	6.725	12.835	EUR 98,340	1.205.943,42	0,13
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK		7.332	1.220	20.059	EUR 50,860	372.905,52	0,04
ES0173093024	Redeia Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		46.673	25.264	42.782	EUR 14,615	682.125,90	0,08
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		7.399	6.702	25.027	EUR 88,730	656.513,27	0,07
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		4.698	4.698	0	EUR 172,740	811.532,52	0,09
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		7.706	9.200	1.494	EUR 182,080	1.403.108,48	0,16
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK		6.402	6.402	0	EUR 23,410	149.870,82	0,02
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.	STK		1.013	1.013	0	EUR 237,000	240.081,00	0,03
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		37.581	8.676	21.130	EUR 24,210	909.836,01	0,10
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK		13.755	13.755	0	EUR 41,405	569.525,78	0,06
BE0974464977	Syensqo N.V. Actions au Porteur	STK		6.402	6.402	0	EUR 82,160	525.988,32	0,06
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		23.371	23.371	0	EUR 31,055	725.786,41	0,08
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien	STK		24.491	26.828	2.337	EUR 32,100	786.161,10	0,09
<b>AUD</b>								<b>2.714.282,40</b>	<b>0,30</b>
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares	STK		92.290	34.215	7.803	AUD 22,840	1.266.202,09	0,14
AU0000030678	Coles Group Ltd. Reg.Shares	STK		82.186	82.186	27.176	AUD 16,900	834.328,02	0,09
AU000000GPT8	GPT Group Reg.Units	STK		234.883	234.883	0	AUD 4,350	613.752,29	0,07
<b>CAD</b>								<b>9.923.392,61</b>	<b>1,11</b>
CA11271J1075	Brookfield Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		13.400	13.400	0	CAD 55,520	505.543,55	0,06
CA11284V1058	Brookfield Renewable Corp. Reg.Shs Cl.A Sub.Vot.	STK		40.300	30.300	0	CAD 31,970	875.491,64	0,10
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		16.100	6.700	14.600	CAD 155,720	1.703.627,30	0,19
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK		100	0	300	CAD 3.773,070	256.388,88	0,03
CA3759161035	Gildan Activewear Inc. Reg.Shares (Sub.Vtg)	STK		16.800	11.400	15.900	CAD 47,390	541.003,79	0,06
CA5394811015	Loblaws Companies Ltd. Reg.Shares	STK		12.100	10.500	15.100	CAD 147,300	1.211.134,67	0,13
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		66.100	34.100	9.100	CAD 32,240	1.448.107,53	0,16
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK		13.500	13.500	10.300	CAD 71,670	657.469,32	0,07
CA6837151068	Open Text Corp. Reg.Shares	STK		11.900	2.200	2.100	CAD 52,470	424.289,56	0,05
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK		14.200	3.800	12.100	CAD 73,080	705.165,74	0,08
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. Reg.Shares	STK		6.500	1.800	6.500	CAD 125,930	556.220,36	0,06
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd. Reg.Shares	STK		14.000	5.200	0	CAD 109,210	1.038.950,27	0,12
<b>CHF</b>								<b>2.518.015,60</b>	<b>0,27</b>
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		5.853	3.573	9.941	CHF 91,250	561.162,33	0,06
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		14.691	15.417	29.826	CHF 89,900	1.387.676,28	0,15
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		1.146	298	1.885	CHF 472,700	569.176,99	0,06
<b>DKK</b>								<b>3.568.410,46</b>	<b>0,39</b>
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK		635	304	57	DKK 9.922,000	845.229,84	0,09
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		24.316	40.756	16.440	DKK 834,800	2.723.180,62	0,30
<b>GBP</b>								<b>8.713.130,00</b>	<b>0,97</b>
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK		8.787	8.787	20.120	GBP 24,600	252.610,65	0,03
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		6.312	6.312	0	GBP 101,280	747.079,15	0,08

# Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
GB0031743007	Burberry Group PLC Reg.Shares		STK	35.001	15.954	3.081	GBP 12,750	521.514,72	0,06
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	33.513	13.688	2.915	GBP 24,710	967.747,33	0,11
GB00BN75WP63	GSK PLC Reg.Shares		STK	85.824	61.384	60.570	GBP 16,848	1.689.791,17	0,19
GB0005576813	Howden Joinery Group PLC Reg.Shares		STK	78.322	23.217	25.168	GBP 8,350	764.268,88	0,08
GB00B06QFB75	IG Group Holdings PLC Reg.Shares		STK	47.197	56.219	45.282	GBP 7,020	387.192,95	0,04
GB00BLDRH360	OSB GROUP PLC Reg.Shares		STK	38.079	38.079	0	GBP 4,196	186.722,62	0,02
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares		STK	36.019	47.780	29.440	GBP 16,120	678.535,57	0,08
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs		STK	245.620	245.620	0	GBP 2,792	801.410,58	0,09
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		STK	14.743	23.736	50.693	GBP 38,790	668.315,56	0,07
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC Reg.Shares		STK	27.507	29.810	2.303	GBP 32,600	1.047.940,82	0,12
<b>HKD</b>								<b>256.045,27</b>	<b>0,03</b>
HK0000063609	Swire Properties Ltd. Reg.Shares		STK	134.400	134.400	0	HKD 16,160	256.045,27	0,03
<b>JPY</b>								<b>14.748.852,39</b>	<b>1,62</b>
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares		STK	25.300	4.400	21.600	JPY 1.651,500	257.609,36	0,03
JP3486800000	Daito Trust Constr. Co. Ltd. Reg.Shares		STK	11.600	6.800	800	JPY 17.765,000	1.270.532,38	0,14
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares		STK	5.600	5.600	0	JPY 23.385,000	807.398,50	0,09
JP3787000003	Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. Reg.Shares		STK	17.900	2.800	0	JPY 4.324,000	477.200,90	0,05
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	66.400	66.400	0	JPY 1.782,000	729.521,87	0,08
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares		STK	5.300	5.300	0	JPY 19.485,000	636.705,82	0,07
JP3304200003	Komatsu Ltd. Reg.Shares		STK	17.600	2.900	0	JPY 4.346,000	471.590,37	0,05
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	261.700	1.325.800	1.139.400	JPY 182,300	294.139,22	0,03
JP3684000007	Nitto Denko Corp. Reg.Shares		STK	6.500	6.500	0	JPY 13.750,000	551.034,25	0,06
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	32.800	9.700	0	JPY 2.488,000	503.137,58	0,06
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares		STK	55.200	20.600	21.100	JPY 3.137,000	1.067.618,61	0,12
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	28.700	28.700	0	JPY 6.387,000	1.130.163,69	0,13
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	18.500	18.500	0	JPY 7.484,000	853.626,81	0,09
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares		STK	20.300	8.200	2.400	JPY 8.782,000	1.099.137,46	0,12
JP3814800003	Subaru Corp. Reg.Shares		STK	31.700	31.700	0	JPY 3.404,000	665.290,55	0,07
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares		STK	51.600	19.300	3.600	JPY 4.376,000	1.392.161,29	0,15
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	41.000	41.000	0	JPY 3.621,000	915.324,15	0,10
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares		STK	17.900	17.900	0	JPY 6.231,000	687.659,30	0,08
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	113.700	101.900	12.900	JPY 1.339,500	939.000,28	0,10
<b>NZD</b>								<b>412.530,94</b>	<b>0,05</b>
NZTELE000154	Spark New Zealand Ltd. Reg.Shares		STK	144.634	77.506	91.079	NZD 5,070	412.530,94	0,05
<b>SEK</b>								<b>3.684.642,36</b>	<b>0,41</b>
SE0017486897	Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)		STK	66.647	16.068	24.485	SEK 154,900	921.529,66	0,10
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria)		STK	31.320	4.027	0	SEK 152,550	426.492,36	0,05
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	83.871	92.303	58.625	SEK 122,700	918.615,31	0,10
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria)		STK	42.350	13.803	5.781	SEK 375,100	1.418.005,03	0,16
<b>USD</b>								<b>182.341.596,40</b>	<b>20,26</b>
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	17.615	7.091	5.873	USD 120,050	1.951.262,51	0,22
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	9.059	6.836	10.290	USD 178,000	1.487.891,12	0,16
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	6.020	3.588	4.799	USD 378,030	2.099.875,99	0,23
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	3.479	1.049	1.017	USD 551,820	1.771.424,94	0,20
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	15.542	5.989	1.170	USD 80,560	1.155.306,59	0,13
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	6.528	1.692	6.621	USD 137,010	825.283,76	0,09
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares		STK	8.787	3.540	10.808	USD 108,140	876.794,63	0,10
IE00BFRT3W74	Allegion PLC Reg.Shares		STK	7.242	2.170	6.831	USD 128,160	856.410,35	0,09
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C		STK	22.415	9.479	10.680	USD 137,430	2.842.439,17	0,32
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	28.267	18.981	6.674	USD 136,380	3.557.142,75	0,39
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	36.542	18.657	12.462	USD 173,160	5.838.627,65	0,65
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	5.414	8.901	3.487	USD 178,720	892.816,68	0,10
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	3.511	1.017	7.801	USD 277,460	898.880,79	0,10
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares		STK	3.628	2.465	3.158	USD 187,760	628.552,05	0,07
IE00BLP1HW54	AON PLC Reg.Shares A		STK	3.375	3.375	0	USD 317,660	989.252,60	0,11
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	78.238	35.877	22.429	USD 181,420	13.097.059,25	1,45
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	2.985	3.511	526	USD 197,540	544.089,41	0,06
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares		STK	2.233	2.673	440	USD 255,250	525.926,87	0,06
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	5.887	2.350	4.076	USD 251,560	1.366.490,17	0,15
US0533321024	AutoZone Inc. Reg.Shares		STK	288	222	333	USD 3.011,620	800.319,78	0,09
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	35.117	11.960	4.076	USD 34,310	1.111.754,81	0,12
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	16.900	6.087	1.242	USD 79,680	1.242.530,10	0,14
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	4.544	1.177	0	USD 929,722,32	929.722,32	0,10
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares		STK	1.311	1.311	0	USD 809,660	979.436,46	0,11
US0936711052	Block H. & R. Inc. Reg.Shares		STK	13.910	3.890	0	USD 49,770	638.801,11	0,07
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	112	112	0	USD 3.495,630	361.255,42	0,04
US110121083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	24.867	12.878	19.306	USD 50,920	1.168.376,14	0,13
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	2.562	1.402	1.281	USD 1.289,420	3.048.206,73	0,34
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)		STK	7.943	2.303	6.690	USD 74,390	545.217,78	0,06
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		STK	5.115	2.058	2.701	USD 300,580	1.418.654,39	0,16
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	5.831	8.210	2.379	USD 111,660	600.774,59	0,07
US14448C1045	Carrier Global Corp. Reg.Shares		STK	24.161	28.875	4.714	USD 54,760	1.220.813,25	0,14
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares		STK	4.649	1.894	1.059	USD 329,560	1.413.724,97	0,16
US12503M1080	Choe Global Markets Inc. Reg.Shares		STK	5.028	4.361	10.132	USD 195,890	908.821,15	0,10
US03073E1055	Cencora Inc. Reg.Shares		STK	3.520	5.897	5.374	USD 236,130	766.945,88	0,09
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares		STK	8.315	6.941	10.752	USD 162,100	1.243.701,50	0,14
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	45.139	18.611	35.307	USD 48,060	2.001.735,03	0,22

# Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC Reg.Shares		STK	14.266	15.772	1.506	USD 69,635	916.643,98	0,10
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs		STK	18.415	6.991	6.899	USD 78,480	1.333.526,37	0,15
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares CIA		STK	24.112	9.780	2.171	USD 42,150	937.781,59	0,10
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares		STK	2.673	721	5.543	USD 270,360	666.825,63	0,07
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares		STK	6.856	7.282	3.345	USD 170,450	1.078.297,76	0,12
US2435371073	Deckers Outdoor Corp. Reg.Shares		STK	503	503	0	USD 882,420	409.556,87	0,05
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares		STK	3.607	1.339	685	USD 364,810	1.214.181,93	0,13
US26210C1045	Dropbox Inc. Reg.Shares CIA		STK	54.417	31.916	20.577	USD 23,850	1.197.550,59	0,13
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares		STK	3.513	1.945	3.260	USD 503,110	1.630.842,38	0,18
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	2.658	2.808	150	USD 757,640	1.858.184,19	0,21
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares		STK	11.023	6.401	10.233	USD 118,770	1.208.029,26	0,13
US3032501047	Fair Isaac Corp. Reg.Shares		STK	1.164	454	286	USD 1.274,630	1.369.014,37	0,15
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares		STK	6.797	7.796	999	USD 147,950	927.904,18	0,10
US34964C1062	Fortune Brands Innovations Inc Reg.Shares		STK	8.766	9.995	1.229	USD 80,890	654.285,34	0,07
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares		STK	2.664	767	523	USD 465,690	1.144.727,25	0,13
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares		STK	18.066	5.488	15.967	USD 64,300	1.071.874,33	0,12
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	19.972	7.002	17.970	USD 72,700	1.339.759,54	0,15
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	2.933	860	335	USD 312,060	844.541,62	0,09
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares		STK	49.879	14.384	22.062	USD 14,860	683.923,36	0,08
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	17.830	9.036	19.040	USD 74,120	1.219.432,16	0,14
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares		STK	37.548	21.111	15.420	USD 28,720	995.043,65	0,11
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	2.240	2.531	1.193	USD 351,160	583.892,60	0,08
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	49.463	18.724	12.283	USD 41,990	1.916.448,78	0,21
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	10.574	12.411	5.327	USD 185,300	1.807.946,67	0,20
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	960	1.121	161	USD 659,160	583.892,60	0,06
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares		STK	3.819	3.819	0	USD 142,090	500.707,46	0,06
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	17.698	6.746	15.604	USD 161,550	2.638.165,54	0,29
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	14.356	5.627	6.427	USD 184,380	2.442.407,64	0,27
US4878361082	Kellanova Co. Reg.Shares		STK	7.416	1.594	24.307	USD 56,110	383.955,49	0,04
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares		STK	4.187	1.943	7.610	USD 153,750	594.003,46	0,07
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares		STK	9.416	9.416	4.723	USD 121,230	1.053.288,75	0,12
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares		STK	1.154	1.400	246	USD 922,670	982.478,60	0,11
US5261071071	Lennox International Inc. Reg.Shares		STK	2.436	903	1.540	USD 471,700	1.060.264,08	0,12
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares		STK	3.057	2.406	5.644	USD 238,800	673.597,79	0,07
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A		STK	6.068	1.767	4.384	USD 98,790	553.132,84	0,06
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	9.395	3.782	6.953	USD 206,080	1.786.502,05	0,20
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares		STK	20.743	8.258	3.892	USD 76,700	1.468.039,77	0,16
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	4.201	1.723	713	USD 478,850	1.856.192,71	0,21
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares		STK	4.509	1.770	2.447	USD 295,190	1.228.153,83	0,14
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	2.613	2.508	2.046	USD 523,680	1.262.630,53	0,14
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	23.645	10.613	17.047	USD 128,190	2.796.818,96	0,31
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares		STK	854	344	112	USD 12.43,570	979.938,90	0,11
US5950171042	Microchip Technology Inc. Reg.Shares		STK	12.542	4.598	1.138	USD 82,180	951.051,04	0,11
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	33.703	16.191	16.634	USD 407,720	12.679.480,66	1,41
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares		STK	7.336	4.671	0	USD 97,480	659.850,78	0,07
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	3.967	1.528	572	USD 401,780	1.470.690,90	0,16
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares		STK	4.863	5.360	497	USD 192,190	862.394,44	0,10
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	9.792	9.729	4.124	USD 776,630	7.017.080,47	0,78
US6819191064	Omnicom Group Inc. Reg.Shares		STK	9.602	5.616	6.030	USD 88,100	780.563,97	0,09
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	7.653	3.016	16.196	USD 149,900	1.058.532,60	0,12
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares		STK	1.861	322	2.662	USD 176,360	302.842,87	0,03
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares		STK	2.892	1.195	1.586	USD 531,100	1.417.246,78	0,16
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares		STK	5.365	1.577	0	USD 122,410	605.978,92	0,07
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	5.000	5.000	6.246	USD 167,030	770.611,30	0,09
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	39.272	14.603	2.004	USD 27,040	979.852,25	0,11
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares		STK	7.612	2.180	5.824	USD 106,430	747.538,79	0,08
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	7.449	3.076	1.863	USD 155,850	1.071.212,60	0,12
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	10.157	3.721	9.009	USD 125,660	1.177.696,54	0,13
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	377	60	1.435	USD 987,610	343.556,14	0,04
US7595091023	Reliance Inc. Reg.Shares		STK	2.439	2.706	5.795	USD 321,460	723.451,85	0,08
US7703231032	Robert Half Inc. Reg.Shares		STK	15.216	5.394	5.416	USD 80,170	1.125.597,90	0,12
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares		STK	2.723	4.125	1.402	USD 543,450	1.365.457,30	0,15
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares		STK	1.557	1.557	0	USD 299,770	430.673,02	0,05
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	720	887	167	USD 759,790	504.773,98	0,06
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares		STK	5.154	1.997	6.438	USD 275,190	1.308.723,65	0,15
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares		STK	14.005	14.005	0	USD 132,490	1.712.131,44	0,19
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares		STK	5.646	0	0	USD 40,870	212.919,97	0,02
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares		STK	2.949	1.140	1.391	USD 570,280	1.551.793,05	0,17
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares		STK	12.184	13.534	1.350	USD 112,350	1.263.088,72	0,14
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	9.866	8.474	0	USD 202,040	1.839.286,40	0,20
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	10.733	4.222	7.415	USD 163,040	1.614.678,96	0,18
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares		STK	3.824	1.001	329	USD 335,130	1.182.502,53	0,13
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	19.038	10.061	22.502	USD 60,400	1.061.033,63	0,12
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	6.760	5.032	1.969	USD 377,610	2.355.380,48	0,26
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	14.790	9.826	7.541	USD 160,510	2.184.211,76	0,24
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	1.905	813	1.792	USD 572,030	1.005.506,02	0,11
US90384S3031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares		STK	2.781	1.073	2.282	USD 559,160	1.434.854,87	0,16
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	5.671	4.535	2.650	USD 498,280	2.607.377,97	0,29
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	41.990	18.030	29.738	USD 40,100	1.553.678,43	0,17
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	3.407	2.339	5.289	USD 426,970	1.342.271,55	0,15

# Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CIA		STK	7.277	5.248	3.119	USD 285,630	1.917.904,97	0,21
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares		STK	1.461	623	2.756	USD 974,700	1.313.990,03	0,15
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares		STK	5.929	2.397	7.279	USD 207,260	1.133.881,93	0,13
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares		STK	3.127	1.207	3.138	USD 337,680	974.325,59	0,11
US9598021098	Western Union Co. Reg.Shares		STK	62.619	21.313	14.694	USD 13,140	759.228,29	0,08
US98138H1014	Workday Inc. Reg.Shares A		STK	869	869	0	USD 295,160	236.672,70	0,03
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares		STK	4.043	2.453	14.141	USD 138,600	517.056,33	0,06
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc. Reg.Shares		STK	5.531	5.531	0	USD 124,130	633.506,83	0,07
US98980L1017	Zoom Video Communications Inc. Reg.Shs CIA		STK	15.206	15.206	0	USD 69,620	976.832,04	0,11
<b>Verzinsliche Wertpapiere EUR</b>								<b>395.857.180,75</b>	<b>43,86</b>
								<b>322.999.218,01</b>	<b>35,77</b>
XS1581375182	1,2500 % A2A S.p.A. MTN 17/24		EUR	2.000.000	0	0	% 99,907	1.998.140,00	0,22
XS1591781452	1,3750 % American Tower Corp. Notes 17/25		EUR	2.000.000	0	0	% 97,242	1.944.836,00	0,22
BE6265142099	2,7000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 14/26		EUR	2.000.000	0	0	% 98,519	1.970.380,00	0,22
FR001400E3H8	4,7500 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/27		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 102,433	2.048.650,00	0,23
XS2597991988	4,5000 % ASB Bank Ltd. MTN 23/27		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 101,925	2.038.490,00	0,23
XS1411404855	0,7500 % AstraZeneca PLC MTN 16/24		EUR	1.000.000	0	0	% 99,403	994.030,00	0,11
XS0993148856	3,5000 % AT & T Inc. Notes 13/25		EUR	2.000.000	0	0	% 99,552	1.991.040,00	0,22
XS111428402	2,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. MTN 14/24		EUR	6.500.000	0	0	% 98,869	6.426.452,50	0,71
XS1418788599	3,1250 % Aurizon Network Pty Ltd. MTN 16/26		EUR	2.000.000	0	0	% 98,295	1.965.900,00	0,22
XS1533922263	1,2500 % Avery Dennison Corp. Notes 17/25		EUR	7.500.000	0	0	% 97,480	7.311.000,00	0,81
XS2485259241	1,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 22/25		EUR	2.000.000	0	0	% 96,784	1.935.680,00	0,21
XS1998215393	0,4000 % Baxter International Inc. Notes 19/24		EUR	2.000.000	0	0	% 99,315	1.986.300,00	0,22
DE000BHY0GK6	1,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 22/25		EUR	500.000	500.000	0	% 96,754	483.770,00	0,05
XS1112850125	2,3750 % Booking Holdings Inc. Notes 14/24		EUR	2.000.000	0	0	% 99,136	1.982.720,00	0,22
DE000BU2Z015	2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 23/33		EUR	35.000.000	40.000.000	5.000.000	% 100,993	35.347.550,00	3,93
DE0001135044	6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 97/27 <sup>1)</sup>		EUR	50.000.000	0	9.000.000	% 111,957	55.978.500,00	6,21
XS2009011771	0,8000 % Capital One Financial Corp. Notes 19/24		EUR	2.000.000	0	0	% 99,020	1.980.400,00	0,22
XS1109950755	1,7500 % Cloverie PLC MT LPN Zurich In. 14/24		EUR	1.000.000	0	0	% 98,830	988.300,00	0,11
XS1377682676	1,8750 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 16/24		EUR	2.500.000	0	0	% 98,644	2.466.087,50	0,27
XS1395180802	2,6250 % Digital Euro Finco LLC Notes 16/24		EUR	9.400.000	0	0	% 99,789	9.380.119,00	1,04
DE000A3MQU52	3,3750 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1259 23/25		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 99,707	4.985.350,00	0,55
FR0013385655	1,8750 % Edenred SE Notes 18/26		EUR	2.000.000	0	0	% 96,384	1.927.670,00	0,21
BE0002629104	1,3750 % Elia Transm. Belgium S.A./N.V. MTN 19/26		EUR	2.000.000	0	0	% 95,917	1.918.330,00	0,21
XS1077882394	2,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. MTN 14/26		EUR	2.000.000	0	0	% 96,985	1.939.700,00	0,21
XS0093667334	5,6250 % European Investment Bank MTN 98/28		EUR	10.500.000	0	0	% 109,829	11.531.992,50	1,28
ES0205032008	2,5000 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 14/24		EUR	4.200.000	0	0	% 99,476	4.177.992,00	0,46
XS0222383027	4,0000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 05/25		EUR	2.000.000	0	0	% 100,560	2.011.200,00	0,22
XS0811555183	2,8750 % Heineken N.V. MTN 12/25		EUR	1.971.000	0	0	% 98,805	1.947.446,55	0,22
XS1611167856	1,0000 % HELLA GmbH & Co. KGaA Notes 17/24		EUR	2.000.000	0	0	% 99,334	1.986.670,00	0,22
XS1908370171	2,1250 % InterContinental Hotels Group MTN 18/27		EUR	2.000.000	0	0	% 95,197	1.903.940,00	0,21
XS1319817323	1,7500 % Intl Flavors & Fragrances Inc. Notes 16/24		EUR	4.000.000	0	0	% 99,905	3.996.208,00	0,44
XS2030530450	1,0000 % Jefferies Financial Group Inc. MTN 19/24		EUR	2.000.000	0	0	% 98,770	1.975.400,00	0,22
XS2555918270	5,5000 % Jyske Bank A/S Non-Prefer. MTN 22/27		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 103,300	2.066.000,00	0,23
ES0000012L60	3,9000 % Koenigreich Spanien Bonos 23/39		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 102,142	10.214.200,00	1,13
XS0454773713	5,6250 % Kon. KPN N.V. MTN 09/24		EUR	4.449.000	0	0	% 100,904	4.489.218,96	0,50
BE0000326356	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.66 12/32		EUR	20.000.000	10.000.000	0	% 107,854	21.570.800,00	2,39
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 97,494	974.935,00	0,11
DE000A11QER4	1,6250 % Land Brandenburg MTN Landessch. 14/24		EUR	2.000.000	0	3.000.000	% 99,465	1.989.300,00	0,22

# Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000NRW0F67	1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R1337 14/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 97,764	977.640,00	0,11
FR0013506508	0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/25		EUR	2.000.000	0	0	% 96,964	1.939.270,00	0,21
DE000A2AAL31	1,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 16/26		EUR	2.000.000	0	0	% 96,362	1.927.230,00	0,21
FR0013320249	1,8000 % Mercialis Bonds 18/26		EUR	2.000.000	0	0	% 95,065	1.901.300,00	0,21
XS2560415965	4,8750 % Metso Oyj MTN 22/27		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 103,835	2.076.700,00	0,23
XS1180256528	1,7500 % Morgan Stanley MTN 15/25		EUR	6.500.000	0	0	% 98,098	6.376.370,00	0,71
XS2447987483	1,9190 % ORIX Corp. MTN 22/26		EUR	2.000.000	0	0	% 96,030	1.920.590,00	0,21
XS1072516690	3,0000 % Prologis LP. Notes 14/26		EUR	4.000.000	0	0	% 98,296	3.931.820,00	0,44
XS1576838376	1,0000 % RELX Finance B.V. Notes 17/24		EUR	1.000.000	0	0	% 99,852	998.515,00	0,11
FR0010070060	4,7500 % Rep. Frankreich OAT 04/35		EUR	22.000.000	22.000.000	0	% 115,848	25.486.450,00	2,82
IT0004286966	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 07/39		EUR	13.000.000	13.000.000	0	% 108,345	14.084.850,00	1,56
IT0005560948	4,2000 % Republik Italien Zero B.O.T. 23/34		EUR	15.000.000	15.000.000	0	% 102,467	15.370.050,00	1,70
FR0013335767	1,5000 % Société Foncière Lyonnaise SA Obl. 18/25		EUR	1.400.000	0	0	% 97,113	1.359.575,00	0,15
XS2485152362	2,1000 % Swedbank AB Preferred MTN 22/27		EUR	2.000.000	0	0	% 95,323	1.906.460,00	0,21
XS1843449122	2,2500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/26 Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 96,333	1.926.660,00	0,21
XS0545428285	3,8750 % Telia Company AB MTN 10/25		EUR	4.000.000	0	0	% 100,309	4.012.340,00	0,44
XS2149207354	3,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/25		EUR	4.000.000	0	0	% 99,526	3.981.020,00	0,44
XS0300113254	4,8750 % The Procter & Gamble Co. Bonds 07/27		EUR	2.000.000	0	0	% 104,882	2.097.640,00	0,23
XS1109744778	1,8750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 14/24		EUR	2.000.000	0	0	% 98,866	1.977.320,00	0,22
XS2583352443	3,5000 % Volvo Treasury AB MTN 23/25		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 99,574	2.987.220,00	0,33
XS1067329570	2,5000 % Wolters Kluwer N.V. Notes 14/24		EUR	1.000.000	0	0	% 99,755	997.550,00	0,11
XS1532779748	2,4250 % Zimmer Biomet Holdings Inc. Notes 16/26		EUR	2.000.000	0	0	% 96,898	1.937.950,00	0,21
<b>GBP</b>								<b>27.128.391,21</b>	<b>3,01</b>
GB0004893086	4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 00/32		GBP	23.000.000	3.000.000	0	% 100,930	27.128.391,21	3,01
<b>USD</b>								<b>45.729.571,53</b>	<b>5,08</b>
US034863AP55	4,8750 % Anglo American Capital PLC Notes 15/25 144A		USD	2.000.000	0	0	% 98,884	1.824.848,90	0,20
US034863AR12	4,7500 % Anglo American Capital PLC Notes 17/27 144A		USD	2.000.000	0	0	% 97,815	1.805.121,11	0,20
US056752AQ10	3,0750 % Baidu Inc. Notes 20/25		USD	2.000.000	0	0	% 97,313	1.795.856,98	0,20
US09681MAJ71	3,5000 % BOC Aviation Ltd. MTN 19/24 Reg.S		USD	4.850.000	0	0	% 98,550	4.410.311,42	0,49
US120568AX84	3,2500 % Bunge Ltd. Finance Corp. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 95,351	1.759.645,67	0,20
US13645RAT14	3,7000 % Canadian Pacific Railway Co. Notes 15/26		USD	2.000.000	0	0	% 96,902	1.788.272,20	0,20
US237194AL90	3,8500 % Darden Restaurants Inc. Notes 17/27		USD	2.000.000	0	0	% 95,920	1.770.149,94	0,20
US256677AE53	3,8750 % Dollar General Corp. (New) Notes 17/27		USD	2.000.000	0	0	% 96,100	1.773.471,74	0,20
US29274FAF18	4,0000 % Enel Americas S.A. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 96,122	1.773.877,74	0,20
US337738AS78	2,7500 % Fiserv Inc. Notes 19/24		USD	5.000.000	0	0	% 99,005	4.567.704,73	0,51
US40480HAA59	1,3750 % HCL America Inc. Notes 21/26 144A		USD	2.000.000	0	0	% 92,273	1.702.846,60	0,19
US42824CAW91	4,9000 % Hewlett Packard Enterprise Co. Notes 16/25		USD	2.000.000	0	0	% 99,255	1.831.699,19	0,20
US404280BB43	3,9000 % HSBC Holdings PLC Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 96,951	1.789.176,47	0,20
US478375AR95	3,9000 % Johnson Controls Internat. PLC Notes 16/26		USD	1.985.000	0	0	% 97,199	1.780.300,02	0,20
US49338LAE39	4,6000 % Keysight Technologies Inc. Notes 17/27		USD	2.000.000	0	0	% 98,530	1.818.306,81	0,20
US53944YAF07	4,4500 % Lloyds Banking Group PLC Notes 18/25		USD	2.000.000	0	0	% 98,655	1.820.622,84	0,20
US50247WAB37	3,5000 % LYB International Fin. II B.V. Notes 17/27		USD	2.000.000	0	0	% 95,448	1.761.439,45	0,20
US61746BCY02	6,2500 % Morgan Stanley MTN 06/26		USD	2.000.000	0	0	% 102,384	1.889.437,60	0,21
US68389XBM65	2,6500 % Oracle Corp. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 94,250	1.739.340,25	0,19
US69832AAB26	2,6790 % Panasonic Holdings Corp. Notes 19/24 144A		USD	2.000.000	0	0	% 98,947	1.826.002,31	0,20
US74251VAM46	3,1000 % Principal Financial Group Inc. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 94,716	1.747.921,57	0,19
US824348AV80	3,1250 % Sherwin-Williams Co. Notes 17/24		USD	1.000.000	0	0	% 99,270	915.986,16	0,10
US970648AF88	3,6000 % Willis North America Inc. Notes 17/24		USD	2.000.000	0	0	% 99,555	1.837.231,83	0,20
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>292.757,55</b>	<b>0,03</b>
<b>CHF</b>								<b>292.757,55</b>	<b>0,03</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	1.201	157	3.690	CHF 232,000	292.757,55	0,03
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>202.589.201,05</b>	<b>22,43</b>

# Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>202.589.201,05</b>	<b>22,43</b>
<b>EUR</b>								<b>18.800.084,00</b>	<b>2,07</b>
XS2075185228	0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 19/24	EUR		2.000.000	0	0	% 97,862	1.957.230,00	0,22
DE000LB40065	5,2600 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. Index-Anl. SX5E 24/25	EUR		3.700.000	3.700.000	0	% 100,240	3.708.880,00	0,41
XS0951216166	3,1250 % Oracle Corp. Notes 13/25	EUR		1.400.000	0	0	% 98,881	1.384.334,00	0,15
XS2644417227	4,5000 % Santander Consumer Bank AG MTN 23/26	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 100,679	2.013.570,00	0,22
XS2356076625	1,1250 % Sirius Real Estate Ltd. Bonds 21/26	EUR		2.000.000	0	0	% 91,993	1.839.850,00	0,20
DE000UBS2XX1	6,1600 % UBS AG Anl. SX5E 22/24	EUR		4.000.000	0	0	% 99,340	3.973.600,00	0,44
DE000UBS4XX7	6,4000 % UBS AG Anl. SX5E 23/24	EUR		3.900.000	3.900.000	0	% 100,580	3.922.620,00	0,43
<b>USD</b>								<b>183.789.117,05</b>	<b>20,36</b>
US00287Yaq26	3,6000 % AbbVie Inc. Notes 15/25	USD		6.500.000	0	0	% 98,010	5.878.339,10	0,65
US00774MAN56	6,5000 % AerCap Ire.Cap.DAC/GI.Av.Tr. Notes 20/25	USD		2.000.000	2.000.000	0	% 100,870	1.861.499,42	0,21
US00774MAR60	4,6250 % AerCap Ire.Cap.DAC/GI.Av.Tr. Notes 20/27	USD		2.000.000	2.000.000	0	% 96,538	1.781.545,56	0,20
US00914AAH59	3,3750 % Air Lease Corp. MTN 20/25	USD		2.000.000	0	0	% 97,028	1.790.588,24	0,20
US015271AH27	4,3000 % Alexandria Real Est. Equ. Inc. Notes 15/26	USD		4.000.000	0	0	% 98,220	3.625.190,31	0,40
US01626PAH91	3,5500 % Alimentation Couche-Tard Inc. Notes 17/27 144A	USD		2.000.000	2.000.000	0	% 95,283	1.758.385,24	0,19
US01959EAC21	4,3500 % Allied World Ass.Co.Hldgs Ltd. Notes 15/25	USD		2.000.000	0	0	% 97,113	1.792.158,71	0,20
US02343UAG04	3,6250 % Amcor Finance USA Inc. Notes 19/26	USD		2.000.000	0	0	% 96,397	1.778.952,71	0,20
US02343JAA88	4,0000 % Amcor Flexibles Nor.Amer. Inc. Notes 22/25	USD		2.000.000	0	0	% 98,219	1.812.576,70	0,20
US03027XAJ90	4,4000 % American Tower Corp. Notes 16/26	USD		2.000.000	0	0	% 98,205	1.812.318,34	0,20
US03522AAG58	3,6500 % An.Bu.Cos.LLC/An.Bu.I.B.Ww.Inc Notes 19/26	USD		595.000	0	1.405.000	% 97,510	535.346,28	0,06
US00205GAB32	4,2000 % APA Infrastructure Ltd. Notes 15/25 144A	USD		2.000.000	0	0	% 98,408	1.816.064,59	0,20
USQ04578AD42	4,2000 % APA Infrastructure Ltd. Notes 15/25 Reg.S	USD		4.500.000	0	0	% 98,429	4.087.017,30	0,45
US04685A2Z36	1,6080 % Athene Global Funding MTN 21/26 144A	USD		2.000.000	0	0	% 90,843	1.676.456,75	0,19
US06051GFX25	3,5000 % Bank of America Corp. Notes 16/26	USD		2.000.000	0	0	% 97,078	1.791.520,18	0,20
US06652KAA16	4,8750 % BANKUNITED Inc. Notes 15/25	USD		2.000.000	0	0	% 97,330	1.796.165,17	0,20
US07274NAJ28	4,2500 % Bayer US Finance II LLC Notes 18/25 144A	USD		2.000.000	0	0	% 97,191	1.793.605,54	0,20
US09062XAF06	4,0500 % Biogen Inc. Notes 15/25	USD		2.000.000	0	0	% 97,876	1.806.246,83	0,20
US10112RAX26	3,6500 % Boston Properties L.P. Notes 16/26	USD		2.000.000	0	0	% 96,283	1.776.848,90	0,20
US10112RAZ73	3,2000 % Boston Properties L.P. Notes 17/25	USD		2.000.000	0	0	% 97,454	1.798.449,83	0,20
US10510KAC18	4,1250 % Brambles USA Inc. Notes 15/25 144A	USD		4.000.000	2.000.000	0	% 97,753	3.607.953,86	0,40
USU1109MAW65	3,1370 % Broadcom Inc. Notes 21/35 Reg.S	USD		1.042.000	0	0	% 79,260	762.066,16	0,08
US14040HBN44	3,7500 % Capital One Financial Corp. Notes 17/27	USD		2.000.000	2.000.000	0	% 95,292	1.758.551,33	0,19
US12505BAD29	4,8750 % CBRE Services Inc. Notes 15/26	USD		2.000.000	0	0	% 98,829	1.823.832,06	0,20
US196500AA09	4,1500 % Color.Inter.Gas Co./Iss.Corp. Notes 16/26 144A	USD		2.000.000	0	0	% 96,107	1.773.591,70	0,20
US22822VAB71	4,4500 % Crown Castle Inc. Notes 16/26	USD		2.000.000	0	0	% 98,287	1.813.840,83	0,20
US126650CL25	3,8750 % CVS Health Corp. Notes 15/25	USD		4.000.000	0	0	% 97,860	3.611.903,11	0,40
US126650CW89	4,1000 % CVS Health Corp. Notes 18/25	USD		2.000.000	0	0	% 98,621	1.819.995,39	0,20
US25156PBA03	3,6000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. Notes 17/27 144A	USD		2.000.000	0	0	% 96,538	1.781.545,56	0,20
US256746AG33	4,0000 % Dollar Tree Inc. Notes 18/25	USD		2.000.000	0	0	% 98,167	1.811.622,61	0,20
US278642AL76	3,4500 % eBay Inc. Notes 14/24	USD		2.000.000	0	0	% 99,042	1.827.773,93	0,20
US283837AB81	3,8750 % El Puerto de Liverpool SAB de CV Notes 16/26 144A	USD		2.000.000	0	0	% 96,550	1.781.776,24	0,20
US26867LAL45	3,2500 % EMD Finance LLC Notes 15/25 144A	USD		2.000.000	0	0	% 97,552	1.800.267,59	0,20
US29250RAW60	5,8750 % Enbridge Energy Partners L.P. Notes 15/25	USD		4.000.000	0	0	% 100,486	3.708.825,84	0,41
US29717PAQ00	3,3750 % Essex Portfolio L.P. Notes 16/26	USD		2.000.000	0	0	% 96,141	1.774.235,76	0,20
US30219GAM06	4,5000 % Express Scripts Holding Co. Notes 16/26	USD		1.305.000	0	695.000	% 98,633	1.187.685,47	0,13
US370334CF96	4,0000 % General Mills Inc. Notes 18/25	USD		2.000.000	0	0	% 98,431	1.816.489,04	0,20
US37558AZ68	3,5000 % Gilead Sciences Inc. Notes 14/25	USD		2.000.000	0	0	% 98,183	1.811.912,34	0,20
US404280AW98	4,3000 % HSBC Holdings PLC Notes 16/26	USD		2.000.000	0	0	% 97,830	1.805.397,92	0,20
US445658CF29	3,8750 % Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Notes 19/26	USD		1.570.000	0	0	% 97,590	1.413.760,55	0,16
US446150AM64	4,0000 % Huntington Bancshares Inc. Notes 18/25	USD		2.000.000	0	0	% 98,202	1.812.262,98	0,20
US45685NAA46	4,6250 % ING Groep N.V. MTN 18/26 144A	USD		2.000.000	0	0	% 98,654	1.820.595,16	0,20

# Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US832696AK43	3,5000 % J.M. Smucker Co. Notes 15/25		USD	2.000.000	0	0	% 97,978	1.808.129,18	0,20
US476556DB87	4,7000 % Jersey Central Power & Light Notes 13/24 144A		USD	2.000.000	0	0	% 99,904	1.843.666,90	0,20
US24422EVC01	2,0500 % John Deere Capital Corp. MTN 20/25		USD	2.000.000	0	0	% 97,340	1.796.355,25	0,20
US49427RAL69	4,3750 % Kilroy Realty L.P. Notes 15/25		USD	2.000.000	0	0	% 97,761	1.804.124,57	0,20
US55608PAW41	3,9000 % Macquarie Bank Ltd. MTN 16/26 144A		USD	4.000.000	2.000.000	0	% 97,430	3.596.032,30	0,40
US56501RAC07	4,1500 % Manulife Financial Corp. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 98,030	1.809.088,81	0,20
US56585ABC53	5,1250 % Marathon Petroleum Corp. Notes 18/26		USD	2.000.000	0	0	% 99,859	1.842.843,83	0,20
US56585ABH41	4,7000 % Marathon Petroleum Corp. Notes 20/25		USD	2.000.000	0	0	% 98,900	1.825.144,18	0,20
US68217FAA03	3,6000 % Omnicom Group Inc./Capital Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 96,897	1.788.178,09	0,20
US68389XAU90	3,4000 % Oracle Corp. Notes 14/24		USD	2.000.000	0	0	% 99,123	1.829.268,74	0,20
US695156AR08	3,6500 % Packaging Corp. of America Notes 14/24		USD	1.000.000	0	0	% 98,803	911.681,66	0,10
US38141EC238	3,8500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 14/24		USD	2.000.000	0	0	% 99,162	1.829.979,24	0,20
US501044DC24	3,5000 % The Kroger Co. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 96,936	1.788.908,88	0,20
US91282CEP23	2,8750 % U.S. Treasury Bonds S.C-2032 22/32		USD	10.000.000	0	0	% 90,270	8.329.368,54	0,92
US912810QC53	4,5000 % U.S. Treasury Notes 09/39		USD	16.000.000	16.000.000	0	% 101,191	14.939.446,33	1,66
US91282CGD74	4,2500 % U.S. Treasury Notes 22/24		USD	10.000.000	4.000.000	0	% 99,289	9.161.620,58	1,02
US91282CFP14	4,2500 % U.S. Treasury Notes 22/25		USD	10.000.000	10.000.000	0	% 99,195	9.152.970,06	1,01
US91282CGN56	4,6250 % U.S. Treasury Notes 23/25		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 99,602	2.757.136,69	0,31
US91282CJJ18	4,5000 % U.S. Treasury Notes 23/33		USD	10.000.000	10.000.000	0	% 101,721	9.385.993,36	1,04
DE000UBS7XX0	6,5200 % UBS AG Anl. S.S500 24/25		USD	4.000.000	4.000.000	0	% 99,640	3.677.600,92	0,41
DE000UBS3XX9	8,0800 % UBS AG Anl. S500 22/24		USD	4.200.000	0	0	% 99,970	3.874.269,90	0,43
DE000UBS5XX4	7,5500 % UBS AG Anl. S500 23/24		USD	4.300.000	4.300.000	0	% 100,130	3.972.862,75	0,44
US91913YAY68	2,8500 % Valero Energy Corp. Notes 20/25		USD	2.000.000	0	0	% 97,084	1.791.632,76	0,20
US92343VER15	4,3290 % Verizon Communications Inc. Notes 18/28		USD	5.061.000	0	0	% 97,123	4.535.524,60	0,50
US92936UAA79	4,6000 % W.P. Carey Inc. Notes 14/24		USD	2.000.000	0	0	% 99,820	1.842.127,80	0,20
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>6.262.582,70</b>	<b>0,70</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>6.262.582,70</b>	<b>0,70</b>
<b>USD</b>								<b>6.262.582,70</b>	<b>0,70</b>
US13648TAB35	3,1250 % Canadian Pacific Railway Co. Notes 22/26		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 95,482	1.762.076,12	0,20
US526107AE75	1,3500 % Lennox International Inc. Notes 20/25		USD	2.000.000	0	0	% 94,263	1.739.565,40	0,19
US88032WAL00	3,2800 % Tencent Holdings Ltd. MTN 19/24 144A		USD	3.000.000	0	0	% 99,739	2.760.941,18	0,31
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>9.379.710,00</b>	<b>1,04</b>
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>8.217.438,00</b>	<b>0,91</b>
<b>EUR</b>								<b>8.217.438,00</b>	<b>0,91</b>
DE000ETFL607	Deka Future Energy ESG UCITS ETF		ANT	22.500	0	22.500	EUR 67,050	1.508.625,00	0,17
DE0005424568	Deka-Vega Plus I (A)		ANT	99.700	6.000	0	EUR 67,290	6.708.813,00	0,74
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>1.162.272,00</b>	<b>0,13</b>
<b>EUR</b>								<b>1.162.272,00</b>	<b>0,13</b>
LU0297135294	Deka-OptiRent 3y CF		ANT	9.600	9.500	0	EUR 121,070	1.162.272,00	0,13
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 881.075.114,12</b>	<b>97,65</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Optionsscheine</b>								<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
<b>Optionsscheine auf Renten</b>								<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
Constellation Soft. Inc. WTS (Foreign) 23/31.03.40		X	STK	100	100	0	CAD 0,000	0,01	0,00
<b>Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>								<b>EUR 0,01</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-1.890.244,74</b>	<b>-0,22</b>
AEX Future (AEX) März 24		XAMS	EUR	Anzahl 35				-53.422,87	-0,01
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 24		XEUR	EUR	Anzahl -337				-1.077.575,00	-0,12
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) März 24		XIOM	USD	Anzahl 19				538.598,75	0,06
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) März 24		XCME	USD	Anzahl 52				327.718,57	0,04
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 24		XCME	USD	Anzahl -80				-1.170.756,05	-0,13
ESTX Mid Index Future (FMCE) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 161				52.295,00	0,01
FTSE 100 Index Future (FI) März 24		IFEU	GBP	Anzahl -13				-5.393,21	0,00
MDAX Mini Future (FSMX) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 139				-108.886,75	-0,01
OMX Index Future (O30) März 24		XNDX	SEK	Anzahl -90				-62.824,14	-0,01
OMXC25 Index Future (OMW) März 24		XNDX	DKK	Anzahl -52				-2.226,02	0,00
S&P Canada 60 Index Future (SXF) März 24		XMOD	CAD	Anzahl -22				-143.814,30	-0,02
SPI 200 Index Future (YAP) März 24		XSFE	AUD	Anzahl 5				10.782,43	0,00

# Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
	Swiss Market Index Future (\$30) März 24	XEUR	CHF	Anzahl 18				36.122,93	0,00	
	Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) März 24	XOSE	JPY	Anzahl -17				-230.864,08	-0,03	
<b>Optionsrechte</b>								<b>67.362,88</b>	<b>0,00</b>	
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>67.362,88</b>	<b>0,00</b>	
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put März 24 4500	XEUR		Anzahl 216			EUR 2,800	6.048,00	0,00	
	S & P 500 Index (\$500) Put März 24 4750	XCBO		Anzahl 60			USD 3,600	19.930,80	0,00	
	S & P 500 Index (\$500) Put März 24 4900	XCBO		Anzahl 50			USD 8,970	41384,08	0,00	
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-1.822.881,86</b>	<b>-0,22</b>
<b>Zins-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>333.669,21</b>	<b>0,04</b>	
	10 Year Spanish Bono Futures (FBON) März 24	XEUR	EUR	16.200.000				-201.703,23	-0,02	
	EURO Bobl Future (FGBM) März 24	XEUR	EUR	-16.000.000				324.640,00	0,04	
	EURO Bund Future (FGBL) März 24	XEUR	EUR	8.400.000				-248.040,00	-0,03	
	EURO Schatz Future (FGBS) März 24	XEUR	EUR	-48.000.000				524.075,00	0,06	
	Five-Year US Treasury Note Future (FV) Juni 24	XCBT	USD	12.900.000				37.197,23	0,00	
	Long Gilt Future (FLG) Juni 24	IFEU	GBP	6.700.000				-80.646,95	-0,01	
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 24	XEUR	EUR	16.800.000				-184.800,00	-0,02	
	Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 24	XCBT	USD	13.700.000				61.231,25	0,01	
	Two-Year US Treasury Note Future (TU) Juni 24	XCBT	USD	-45.600.000				-50.951,24	-0,01	
	Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) Juni 24	XCBT	USD	-2.600.000				-15.369,09	0,00	
	US Treasury Long Bond Future (US) Juni 24	XCBT	USD	21.000.000				168.036,24	0,02	
<b>Summe Zins-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>333.669,21</b>	<b>0,04</b>
<b>Devisen-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								<b>-197.061,54</b>	<b>0,00</b>	
<b>Offene Positionen</b>										
	AUD/EUR 1.200.000,00		OTC					-18.155,80	0,00	
	CAD/EUR 6.800.000,00		OTC					-22.347,21	0,00	
	CHF/EUR 3.900.000,00		OTC					-70.996,80	0,00	
	GBP/EUR 2.900.000,00		OTC					16.250,37	0,00	
	JPY/EUR 310.000.000,00		OTC					-50.963,57	0,00	
	SEK/EUR 11.000.000,00		OTC					10.886,65	0,00	
	USD/EUR 10.000.000,00		OTC					-61.735,18	0,00	
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>63.163,37</b>	<b>0,01</b>	
<b>Offene Positionen</b>										
	AUD/EUR 1.200.000,00		OTC					11.266,57	0,00	
	CAD/EUR 13.100.000,00		OTC					22.843,55	0,00	
	CHF/EUR 2.300.000,00		OTC					22.559,55	0,00	
	GBP/EUR 29.000.000,00		OTC					-217.010,15	-0,02	
	JPY/EUR 680.000.000,00		OTC					122.556,12	0,01	
	SEK/EUR 38.000.000,00		OTC					-19.087,56	0,00	
	USD/EUR 297.000.000,00		OTC					120.035,29	0,02	
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-133.898,17</b>	<b>0,01</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	3.856.876,19			% 100,000	3.856.876,19	0,43	
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	6.326,83			% 100,000	6.326,83	0,00	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	2.626.934,76			% 100,000	352.412,38	0,04	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	685.028,45			% 100,000	59.651,98	0,01	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	9.415.990,90			% 100,000	840.510,85	0,09	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	1.558.012,76			% 100,000	935.886,73	0,10	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	1.598.808,15			% 100,000	1.086.427,31	0,12	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	630.333,55			% 100,000	662.289,00	0,07	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	750.622,80			% 100,000	877.198,10	0,10	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	131.743,53			% 100,000	15.531,22	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	122.785.476,00			% 100,000	757.023,80	0,08	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NZD	519.796,83			% 100,000	292.423,19	0,03	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	798.690,11			% 100,000	548.136,79	0,06	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	2.913.615,41			% 100,000	2.688.457,13	0,29	
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>12.979.151,50</b>	<b>1,42</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>12.979.151,50</b>	<b>1,42</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Zinsansprüche		EUR	10.846.499,53				10.846.499,53	1,20	
	Dividendenansprüche		EUR	210.322,46				210.322,46	0,02	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	409.500,00				409.500,00	0,05	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	5.096,42				5.096,42	0,00	
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	108,42				108,42	0,00	
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	166.112,19				166.112,19	0,02	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>11.637.639,02</b>	<b>1,29</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										

# Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-1.681,82				-1.681,82	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-675.402,39				-675.402,39	-0,07
	Steuerverbindlichkeiten		EUR	-1.368,31				-1.368,31	0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-837.004,76				-837.004,76	-0,09
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-270.000,00				-270.000,00	-0,03
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-1.785.457,28</b>	<b>-0,19</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>902.283.336,55</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>						<b>STK</b>	<b>14.986.590,000</b>	
	<b>Umlaufende Anteile Klasse D</b>						<b>STK</b>	<b>957.227,000</b>	
	<b>Anteilwert Klasse CF</b>						<b>EUR</b>	<b>54,12</b>	
	<b>Anteilwert Klasse D</b>						<b>EUR</b>	<b>95,23</b>	

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Andritz AG Inhaber-Aktien	STK 19.189		1.088.975,75	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK 500		424.650,00	
6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 97/27	EUR 49.040.000		54.903.712,80	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>56.417.338,55</b>	<b>56.417.338,55</b>

**Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 23.169.500,00**

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.02.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85571	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45415	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,48375	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,20270	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,95175	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08375	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,47162	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,45710	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	162,19500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,48250	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,66475	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,77755	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Wertpapierhandel

X Nichtnotierte Wertpapiere

### Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XSFE	Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XAMS	Amsterdam - Euronext Amsterdam - Derivatives
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)
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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>AUD</b>				
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	12.497
AU000000MPL3	Medibank Private Ltd. Reg.Shares	STK	0	236.091
AU000000MGR9	Mirvac Group Reg.Stapled Units	STK	158.344	611.488
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd. Reg.Shares	STK	0	14.075
AU000000SDF8	Steadfast Group Ltd Reg.Shares	STK	0	132.572

# Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
AU000000TSL2	Telstra Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	354.692
<b>CAD</b>				
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK	0	14.500
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK	2.900	2.900
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.400
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK	0	15.400
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	4.400
CA55027C1068	Lumine Group Inc. Reg.Shs (Sub.Vtg)	STK	1.200	1.200
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares	STK	0	12.500
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares	STK	0	3.300
CA6665111002	Northland Power Inc. Reg.Shares	STK	9.100	48.900
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK	2.800	44.100
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK	0	6.100
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK	0	22.500
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK	1.200	16.500
<b>CHF</b>				
CH0126673539	DKSH Holding AG Nam.-Aktien	STK	0	3.793
CH0360674466	Galenica AG Namens-Aktien	STK	0	7.431
CH0025238863	Kuehne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK	0	2.161
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK	3.631	3.631
CH0239229302	SFS Group AG Nam.-Aktien	STK	0	2.305
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK	375	2.679
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	0	47.878
<b>DKK</b>				
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B	STK	1.193	6.927
<b>EUR</b>				
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC Reg.Shares	STK	16.799	16.799
DE000A1DAH00	Brenntag SE Namens-Aktien	STK	6.188	6.188
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur	STK	6.475	6.475
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	0	5.742
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	0	23.962
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK	0	8.914
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK	0	1.149
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	14.915	14.915
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	42.270	73.385
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	0	50.297
IT0005211237	Italgas S.P.A. Azioni nom.	STK	10.296	94.982
DE000A2NB601	JENOPTIK AG Namens-Aktien	STK	24.668	24.668
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B	STK	0	31.603
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	0	2.206
FI4000552526	Mandatum OYJ Reg.Shares	STK	9.272	9.272
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	10.095
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	1.699	1.699
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	6.058
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK	21.611	128.070
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK	0	13.068
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares Cl.B	STK	0	14.506
FR0000120693	Pernod Ricard S.A. Actions Port.(CR.)	STK	0	4.927
IT0003828271	Recordati Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom.	STK	0	10.093
FI4000552500	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK	9.272	9.272
FR0000120966	Société Bic S.A. Actions Port.	STK	0	1.833
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R	STK	0	47.081
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK	18.613	18.613
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK	0	15.303
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur	STK	0	77.470
FR0000121204	Wendel SE Actions Port.	STK	2.390	4.321
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK	1.104	16.742
<b>GBP</b>				
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC Reg.Shares	STK	0	74.164
GB00B0744B38	Bunzl PLC Reg.Shares	STK	0	9.284
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK	9.516	25.322
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK	0	27.640
GB00BY9DOY18	Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares	STK	0	238.775
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC Reg.Shares	STK	0	2.735
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares	STK	12.321	12.321
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares	STK	0	113.111
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	5.850	5.850
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	0	30.820
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle PLC Reg.Shares	STK	0	40.739
GB00BD6GN030	Virgin Money UK PLC Reg.Shares	STK	94.463	94.463
<b>JPY</b>				
JP3112000009	AGC Inc. Reg.Shares	STK	0	9.900
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	50.200
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK	0	35.600
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	39.900
JP3695200000	NGK Insulators Ltd. Reg.Shares	STK	0	58.800
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	21.700
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Reg.Shares	STK	0	14.600
JP3197800000	Omron Corp. Reg.Shares	STK	11.060	11.060
JP3326000001	Sankyu Inc. Reg.Shares	STK	1.800	20.100
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares	STK	0	31.100
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK	55.200	121.900

# Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
JP3595200001	Tosoh Corp. Reg.Shares	STK	0	47.300
JP3939000000	Yamada Holdings Co. Ltd. Ltd. Reg.Shares	STK	0	73.100
<b>NOK</b>				
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer	STK	13.564	28.472
<b>SEK</b>				
SE0006993770	Axfood AB Namn-Aktier	STK	0	9.401
SE0000190126	Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria)	STK	0	857
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK	32.179	100.895
<b>SGD</b>				
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	10.900	10.900
SG1S04926220	Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Reg.Shares	STK	19.000	19.000
<b>USD</b>				
JE00BJF3079	AMCOR PLC Reg.Shares	STK	0	17.792
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares CL.A	STK	0	5.261
US0404131064	Arista Networks Inc. Reg.Shares	STK	0	3.785
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK	0	55.789
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK	0	5.658
US1344291091	Campbell Soup Co. Reg.Shares	STK	11.323	11.323
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	11.250
US16359R1032	Chemed Corp. Reg.Shares	STK	773	1.924
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.646
US1720621010	Cincinnati Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	4.288
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK	0	10.426
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK	0	16.872
US2005251036	Commerce Bancshares Inc. Reg.Shares	STK	0	12.282
US2244411052	Crane NXT Co. Reg.Shares	STK	0	2.802
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK	0	8.226
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK	0	1.838
US23918K1088	DaVita Inc. Reg.Shares	STK	0	3.051
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares	STK	1.632	10.120
US2576511099	Donaldson Co. Inc. Reg.Shares	STK	13.107	17.804
US2605571031	Dow Inc. Reg.Shares	STK	4.239	22.570
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares	STK	0	13.632
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK	0	10.502
US3020811044	ExlService Holdings Inc. Reg.Shares	STK	19.087	22.717
US3119001044	Fastenal Co. Reg.Shares	STK	3.903	3.903
US3434981011	Flowers Foods Inc. Reg.Shares	STK	0	28.579
US34965K1079	Fortrea Holdings Inc. Reg.Shares	STK	7.495	7.495
US3535141028	Franklin Electric Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	10.695
US6687711084	Gen Digital Inc. Reg.Shares	STK	0	32.926
US38526M1062	Grand Canyon Education Inc. Reg.Shares	STK	6.970	6.970
US4108671052	Hanover Insurance Group Inc. Reg.Shares	STK	0	3.333
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares	STK	7.395	25.979
US45167R1041	IDEX Corp. Reg.Shares	STK	786	786
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares	STK	0	1.706
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares	STK	0	5.753
US4606901001	Interpublic Group of Comp.Inc. Reg.Shares	STK	5.828	22.459
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	2.070
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares	STK	3.595	8.530
US4262811015	Jack Henry & Associates Inc. Reg.Shares	STK	0	4.649
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares	STK	0	7.931
US1510981018	Landstar System Inc. Reg.Shares	STK	3.295	3.295
US5339001068	Lincoln Electric Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	6.583
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK	0	1.292
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC Reg.Shares	STK	0	13.307
US62944T1051	NVR Inc. Reg.Shares	STK	27	27
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares	STK	4.357	4.357
US74051N1028	Premier Inc. Reg.Shares	STK	0	23.576
US7433121008	Progress Software Corp. Reg.Shares	STK	0	19.800
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares	STK	0	4.410
US80689H1023	Schneider National Inc. Reg.Shares CL.B	STK	0	13.390
US81211K1007	Sealed Air Corp. Reg.Shares	STK	0	9.223
US8168511090	Sempra Reg.Shares	STK	2.441	5.100
US82968B1035	Sirius XM Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	149.295
US8318652091	Smith Corp., A.O. Reg.Shares	STK	0	5.572
US85208M1027	Sprouts Farmers Market Inc. Reg.Shares	STK	8.831	8.831
US8760301072	Tapestry Inc. Reg.Shares	STK	0	22.883
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien	STK	0	1.849
US87901J1051	TEGNA Inc. Reg.Shares	STK	0	54.759
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK	0	8.729
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares	STK	0	5.079
US010441013	The Kroger Co. Reg.Shares	STK	6.917	38.189
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	4.167
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK	3.273	3.273
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	3.176
US9026811052	UGI Corp. Reg.Shares	STK	0	11.337
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares CL.B	STK	1.424	13.298
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del.) Reg.Shares	STK	720	720
US9282981086	Vishay Intertechnology Inc. Reg.Shares	STK	8.548	8.548
US92942W1071	W.K. Kellogg Co. Reg.Shares	STK	5.768	5.768
US9507551086	Werner Enterprises Inc. Reg.Shares	STK	0	15.328
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares	STK	0	6.585

# Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES0211845260	3,7500 % Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 13/23	EUR	0	2.000.000
XS2191013171	1,5000 % alstria office REIT-AG Anl. 20/26	EUR	0	2.000.000
XS0907606379	2,7500 % Amcor Ltd. MTN 13/23	EUR	0	2.000.000
XS1374344668	2,7500 % AT & T Inc. Notes 16/23	EUR	0	2.500.000
XS1998902479	1,9500 % AT & T Inc. Notes 18/23	EUR	0	2.000.000
DE0001135143	6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/30	EUR	0	30.000.000
DE0001135069	5,6250 % Bundesrep.Deutschland Anl. 98/28	EUR	0	30.000.000
XS1912654321	2,1250 % Castellum AB MTN 18/23	EUR	0	4.500.000
DE000CZ43Z15	3,3750 % Commerzbank AG MTN Oeff.-Pfe. P.62 23/25	EUR	5.000.000	5.000.000
XS1505884723	1,1250 % easyJet PLC MTN 16/23	EUR	0	2.000.000
XS1529859321	1,0000 % Ecolab Inc. Notes 16/24	EUR	0	1.000.000
XS1578886258	0,8750 % Elisa Oyj MTN 17/24	EUR	0	2.000.000
XS0942094805	2,5000 % Essity AB MTN 13/23	EUR	0	2.000.000
XS1091654761	2,3750 % Intl. Distributions Svcs. PLC Notes 14/24	EUR	0	6.000.000
XS1580476759	1,0000 % Johnson Controls Internat. PLC Notes 17/23	EUR	0	2.500.000
DE000NRW23J9	1,8750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1295 14/24	EUR	0	5.000.000
XS1793273092	0,8750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Öff.-Pfe. S.H320 18/28	EUR	0	10.000.000
XS1554456613	1,2500 % LEG Immobilien SE Anl. 17/24	EUR	0	2.000.000
XS1403264374	1,0000 % McDonald's Corp. MTN 16/23	EUR	0	500.000
XS1928480166	2,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Preferred MTN 19/24	EUR	0	2.000.000
XS2103230152	0,5000 % POSCO Holdings Inc. Notes 20/24 Reg.S	EUR	0	4.000.000
XS0969523843	3,2500 % Scentre Group MTN 13/23 Reg.S	EUR	0	2.500.000
XS1287779208	1,7500 % SSE PLC MTN 15/23	EUR	0	700.000
XS1907150350	1,1250 % Tele2 AB MTN 18/24	EUR	0	7.500.000
XS0907301260	2,8750 % Wolters Kluwer N.V. Notes 13/23	EUR	0	400.000
FR0013448032	0,2500 % Worldline S.A. Obl. 19/24	EUR	0	5.000.000
<b>USD</b>				
US00185AAD63	4,0000 % Aon Global Ltd. Notes 13/23	USD	0	2.500.000
US04621WAC47	5,0000 % Assured Guaranty US Hldgs Inc. Notes 14/24	USD	0	1.314.000
US05579HAJ14	3,3750 % BNZ International Funding Ltd. MTBk Nts 18/23 144A	USD	0	1.000.000
US337738AQ13	3,8000 % Fiserv Inc. Notes 18/23	USD	0	900.000
US485170BA12	3,1250 % Kansas City Southern Notes 16/26	USD	0	2.000.000
US74947LAA26	5,2500 % REC Ltd. MTN 18/23 144A	USD	0	2.500.000
US74949LAB80	3,5000 % RELX Capital Inc. Notes 18/23	USD	0	2.500.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>CAD</b>				
CA21037X1428	Constellation Software Inc. Anrechte	STK	100	100
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2190961784	1,8750 % Athene Global Funding Notes 20/23 Reg.S	EUR	0	2.000.000
XS1713462585	0,7500 % AutoIiv Inc. Notes 18/23	EUR	0	4.000.000
<b>USD</b>				
US026874DH71	3,9000 % American International Grp Inc Notes 16/26	USD	0	3.048.000
US03027XQAQ34	3,0000 % American Tower Corp. Notes 17/23	USD	0	2.500.000
USP0956JCG87	4,2500 % Banco de Credito del Peru S.A. Notes 13/23 Reg.S	USD	0	2.000.000
US06367WHH97	3,3000 % Bank of Montreal MTN 19/24	USD	0	2.500.000
US23331ABH14	5,7500 % D.R. Horton Inc. Notes 13/23	USD	0	1.000.000
US25466AAD37	4,2000 % Discover Bank Notes 13/23 144A AI	USD	0	5.000.000
US571903BD44	5,7500 % Marriott International Inc. Notes S.EE 20/25	USD	0	2.000.000
US124857AQ69	4,0000 % Paramount Global Notes 15/26	USD	0	4.000.000
US064159MK98	3,4000 % The Bank of Nova Scotia Bank Notes 19/24	USD	0	2.500.000
US912828YS30	1,7500 % U.S. Treasury Notes 19/29	USD	10.000.000	16.000.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>DKK</b>				
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	794	16.837
<b>EUR</b>				
FI0009003305	Sampo OYJ Reg.Shares CIA	STK	0	9.867
BE0003826436	Telenet Group Holding N.V. Actions Nom.	STK	0	8.387
<b>USD</b>				
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK	1.560	10.329
US9285634021	VMware Inc. Reg.Shares CIA	STK	2.366	2.366
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2056572154	0,3750 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA Notes 19/23	EUR	0	2.000.000
DE000DK04CX8	3,4000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. SX5E 21/23	EUR	0	3.800.000
DE000DK06V36	5,3000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. SX5E 22/23	EUR	0	3.600.000
DE000A161WS6	0,7500 % Land Berlin Landessch. Ausg.474 15/23	EUR	0	5.000.000
<b>USD</b>				
US05969LAA98	4,1250 % Banco Inbursa S.A. Notes 14/24 144A	USD	0	2.000.000
DE000T9ZZR4	4,5000 % HSBC Trink. & Burk. GmbH Indexanl. S500 21/23	USD	0	4.300.000
DE000UBS1XX3	7,4400 % UBS AG Anl. S500 22/23	USD	0	3.800.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06445809Q1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	66.471	66.471

# Deka-Stiftungen Balance

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>221.850</b>
(Basiswert(e): CAC 40 INDEX, DAX Performance-Index, ESTX Mid Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, FTSE MIB Index, IBEX 35 Index, MDAX Performance-Index, MSCI Emerging Markets Index (USD), Nasdaq-100 Index, OMX Stockholm 30 Index, Russell 2000 Index, S&P/ASX 200 Index, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), Swiss Market Index (Price) (CHF), TOPIX Index (Price) (JPY))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>482.312</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, OMX Copenhagen 25 Index (Price) (DKK) (OMXC25), OMX Stockholm 30 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))		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>671.921</b>
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bund Future (FGBL), EURO-BTP Future (FBTP), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Gilt Future (FLG), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>909.024</b>
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Schatz Future (FGBS), Long Gilt Future (FLG), Two-Year US Treasury Note Future (TU), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY))		
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>	<b>EUR</b>	<b>624.768</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	<b>EUR</b>	<b>345.374</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	<b>EUR</b>	<b>7.088</b>
CAD/EUR	<b>EUR</b>	<b>26.929</b>
CHF/EUR	<b>EUR</b>	<b>6.472</b>
DKK/EUR	<b>EUR</b>	<b>8.173</b>
GBP/EUR	<b>EUR</b>	<b>85.523</b>
JPY/EUR	<b>EUR</b>	<b>14.006</b>
SEK/EUR	<b>EUR</b>	<b>3.731</b>
USD/EUR	<b>EUR</b>	<b>954.095</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	<b>EUR</b>	<b>5.390</b>
CAD/EUR	<b>EUR</b>	<b>35.719</b>
CHF/EUR	<b>EUR</b>	<b>10.178</b>
DKK/EUR	<b>EUR</b>	<b>10.185</b>
GBP/EUR	<b>EUR</b>	<b>110.523</b>
JPY/EUR	<b>EUR</b>	<b>11.819</b>
SEK/EUR	<b>EUR</b>	<b>4.861</b>
SGD/EUR	<b>EUR</b>	<b>270</b>
USD/EUR	<b>EUR</b>	<b>1.260.606</b>
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b>	<b>EUR</b>	<b>299.323</b>
(Basiswert(e): 0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25, 1,1250 % easyJet PLC MTN 16/23, 1,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 22/25, 1,7500 % Intl Flavors & Fragrances Inc. Notes 16/24, 1,7500 % U.S. Treasury Notes 19/29, 1,8750 % Edenred SE Notes 18/26, 2,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Preferred MTN 19/24, 3,1250 % Oracle Corp. Notes 13/25, 3,1370 % Broadcom Inc. Notes 21/35 Reg.S, 3,5000 % AT & T Inc. Notes 13/25, 3,8750 % El Puerto de Liverp. SAB de CV Notes 16/26 144A, 4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.66 12/32, 4,5000 % ASB Bank Ltd. MTN 23/27, 4,7500 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/27, 6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/30, 6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 97/27, Andritz AG Inhaber-Aktien, Société Bic S.A. Actions Port, Wienerberger 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 21,76 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 235.545.473 Euro.

# Deka-Stiftungen Balance (CF)

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>885.229.934,59</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-3.282.923,00
2	Zwischenausschüttung(en)	-16.388.963,90
3	Mittelzufluss (netto)	-88.868.149,86
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 25.226.249,70
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 25.226.249,70
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -114.094.399,56
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	99.790,29
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	34.339.464,69
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	559.220,34
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	34.252.092,70
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>811.129.152,81</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
28.02.2021	1.091.081.442,54	56,17
28.02.2022	1.008.334.886,70	56,55
28.02.2023	885.229.934,59	53,15
29.02.2024	811.129.152,81	54,12

# Deka-Stiftungen Balance (CF)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.03.2023 - 29.02.2024 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	315.613,39	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	5.685.864,01	0,38
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	5.317.613,69	0,35
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	13.252.675,99	0,88
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.185.865,06	0,08
davon Negative Einlagezinsen	-1.536,26	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	1.187.401,32	0,08
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	117.333,25	0,01
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	51.425,60	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	51.425,60	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-47.341,83	-0,00
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden	-47.341,83	-0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.256.653,80	-0,08
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-1.256.653,80	-0,08
10. Sonstige Erträge	2.151.309,47	0,14
davon Kick-Back-Zahlungen	26,33	0,00
davon Kompensationszahlungen	2.017.686,00	0,13
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	126.418,09	0,01
davon Rückerstattung Umsatzsteuer auf Gebühren Quellensteuerrückvergütung	3.084,68	0,00
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	4.094,37	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>26.773.704,83</b>	<b>1,79</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-197.627,58	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-8.255.576,26	-0,55
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-1.391.088,26	-0,09
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-17.084,52	-0,00
davon EMIR-Kosten	-7.063,02	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückverstattung	-337,06	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-34.321,82	-0,00
davon Kostenpauschale	-1.320.892,32	-0,09
davon Ratinggebühren	-10.835,65	-0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-9.844.292,10</b>	<b>-0,66</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>16.929.412,73</b>	<b>1,13</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	67.112.926,65	4,48
2. Realisierte Verluste	-84.514.187,73	-5,64
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-17.401.261,08</b>	<b>-1,16</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-471.848,35</b>	<b>-0,03</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	559.220,34	0,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	34.252.092,70	2,29
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>34.811.313,04</b>	<b>2,32</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>34.339.464,69</b>	<b>2,29</b>

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

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil <sup>1)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	25.888.998,42	1,73
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-471.848,35	-0,03
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	5.281.538,67	0,35
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>1)</sup></b>	<b>20.135.611,40</b>	<b>1,34</b>
1. Zwischenausschüttung <sup>2)</sup>	16.388.963,90	1,09
2. Endausschüttung <sup>3)</sup>	3.746.647,50	0,25

Umlaufende Anteile: Stück 14.986.590

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

<sup>1)</sup> 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 Entrichtungsverpflichtete.

<sup>2)</sup> Zwischenausschüttung am 21. Juli 2023 mit Beschlussfassung vom 12. Juli 2023, 20. Oktober 2023 mit Beschlussfassung vom 17. Oktober 2023 und 26. Januar 2024 mit Beschlussfassung vom 16. Januar 2024.

<sup>3)</sup> Ausschüttung am 19. April 2024 mit Beschlussfassung vom 9. April 2024.

# Deka-Stiftungen Balance (D)

## Entwicklung des Sondervermögens

				EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>				<b>99.899.099,39</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-377.129,55
2	Zwischenausschüttung(en)			-1.954.389,70
3	Mittelzufluss (netto)			-10.482.515,25
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.102.521,34	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.102.521,34	
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-16.585.036,59	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-50.470,53
5	Ergebnis des Geschäftsjahres			4.119.589,46
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			92.472,50
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			4.014.343,96
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>				<b>91.154.183,82</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
28.02.2021	108.596.838,11	98,93
28.02.2022	112.503.426,62	99,58
28.02.2023	99.899.099,39	93,57
29.02.2024	91.154.183,82	95,23

# Deka-Stiftungen Balance (D)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.03.2023 - 29.02.2024 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	36.719,20	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	658.717,44	0,69
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	609.074,62	0,64
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.523.718,02	1,59
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	137.211,77	0,14
davon Negative Einlagezinsen	-177,32	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	137.389,09	0,14
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	13.791,78	0,01
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	5.967,11	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	5.967,11	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-5.507,83	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-5.507,83	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-145.663,38	-0,15
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-145.663,38	-0,15
10. Sonstige Erträge	257.289,62	0,27
davon Kick-Back-Zahlungen	2,98	0,00
davon Kompensationszahlungen	237.374,07	0,25
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	14.999,16	0,02
davon Rückerstattung inländischer Körperschaftsteuer	4.106,53	0,00
davon Rückerstattung Umsatzsteuer auf Gebühren Quellensteuerrückvergütung	346,69	0,00
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	460,19	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.091.318,35</b>	<b>3,23</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-23.056,76	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	-951.873,31	-0,99
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-160.349,12	-0,17
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-1.976,90	-0,00
davon EMIR-Kosten	-812,30	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückvergütung	-37,54	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-3.951,01	-0,00
davon Kostenpauschale	-152.299,74	-0,16
davon Ratinggebühren	-1.206,46	-0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.135.279,19</b>	<b>-1,19</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.956.039,16</b>	<b>2,04</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	7.557.516,65	7,90
2. Realisierte Verluste	-9.500.782,81	-9,93
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-1.943.266,16</b>	<b>-2,03</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>12.773,00</b>	<b>0,01</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	92.472,50	0,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	4.014.343,96	4,19
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>4.106.816,46</b>	<b>4,29</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>4.119.589,46</b>	<b>4,30</b>

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

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.829.311,18	1,91
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	12.773,00	0,01
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	543.057,67	0,57
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>2)</sup></b>	<b>2.385.141,85</b>	<b>2,49</b>
1. Zwischenausschüttung <sup>3)</sup>	1.954.389,70	2,04
2. Endausschüttung <sup>4)</sup>	430.752,15	0,45

Umlaufende Anteile: Stück 957.227

# Deka-Stiftungen Balance (D)

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

<sup>1)</sup> Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus den Vorjahren übersteigt.

<sup>2)</sup> 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.

<sup>3)</sup> Zwischenausschüttung am 21. Juli 2023 mit Beschlussfassung vom 12. Juli 2023, 20. Oktober 2023 mit Beschlussfassung vom 17. Oktober 2023 und 26. Januar 2024 mit Beschlussfassung vom 16. Januar 2024.

<sup>4)</sup> Ausschüttung am 19. April 2024 mit Beschlussfassung vom 9. April 2024.

# Deka-Stiftungen Balance

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

630.234.105,78

#### Vertragspartner der derivativen Geschäfte

DekaBank Deutsche Girozentrale  
HSBC Continental Europe S.A.  
J.P. Morgan SE  
UBS AG [London Branch]

Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	270.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	270.000,00

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

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

30% Euro STOXX 50<sup>®</sup> NR in EUR, 70% ICE BofA 7-10 Year G7 Government Index 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, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen 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 1,43%  
größter potenzieller Risikobetrag 2,38%  
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,95%

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)

192,31%

#### 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	56.417.338,55
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR 73.466.295,09
davon:		
Schuldverschreibungen		EUR 72.193.951,99
Aktien		EUR 1.272.343,10
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF		EUR 51.425,60
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF		EUR 17.084,52
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse D		EUR 5.967,11
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse D		EUR 1.976,90
Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	14.986.590
Umlaufende Anteile Klasse D	STK	957.227
Anteilwert Klasse CF	EUR	54,12
Anteilwert Klasse D	EUR	95,23

#### 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

# Deka-Stiftungen Balance

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

## Investmentanteile

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

## Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

## Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

## Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF	1,17%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse D	1,17%

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

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 0,16% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,08% 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 Future Energy ESG UCITS ETF	0,55
Deka-OptiRent 3y CF	0,02
Deka-Vega Plus I (A)	0,60

## Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse CF	
Kick-Back-Zahlungen	EUR 26,33
Kompensationszahlungen	EUR 2.017.686,00
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR 126.418,09
Rückerstattung Umsatzsteuer auf Gebühren Quellensteuerrückvergütung	EUR 3.084,68
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR 4.094,37

## Anteilklasse D

Kick-Back-Zahlungen	EUR 2,98
Kompensationszahlungen	EUR 237.374,07
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR 14.999,16
Rückerstattung inländischer Körperschaftsteuer	EUR 4.106,53
Rückerstattung Umsatzsteuer auf Gebühren Quellensteuerrückvergütung	EUR 346,69
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR 460,19

## Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse CF	
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR 17.084,52
EMIR-Kosten	EUR 7.063,02
Gebühren für Quellensteuerrückvergütung	EUR 337,06
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR 34.321,82
Kostenpauschale	EUR 1.320.892,32
Ratinggebühren	EUR 10.835,65

## Anteilklasse D

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR 1.976,90
EMIR-Kosten	EUR 812,30
Gebühren für Quellensteuerrückvergütung	EUR 37,54
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR 3.951,01
Kostenpauschale	EUR 152.299,74
Ratinggebühren	EUR 1.206,46

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR 678.161,60
--	----------------

# Deka-Stiftungen Balance

## 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.

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.

## 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 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	EUR	63.521.373,38
davon variable Vergütung	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	EUR	2.091.060,65
weitere Risk Taker	EUR	2.336.833,98
Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen	EUR	434.400,67
Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	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)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	1.513.625,75	0,17
Verzinsliche Wertpapiere	54.903.712,80	6,08

### 10 größte Gegenparteien

#### Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale

#### Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

56.417.338,55

#### Sitzstaat

Deutschland

# Deka-Stiftungen Balance

## 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

56.417.338,55

## 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

73.466.295,09

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

Kostenanteil des Fonds

Ertragsanteil der KVG

### absolute Beträge in EUR

### in % der Bruttoerträge des Fonds

59.193,89

19.533,98

19.533,98

100,00

33,00

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.

## Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

6,40% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

### Wertpapier-Darlehen

### absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

Bertelsmann SE & Co. KGaA

12.079.110,62

Kreditanstalt für Wiederaufbau

10.822.227,37

ING-DiBa AG

10.282.018,20

LfA Förderbank Bayern

6.751.687,50

Deutsche Pfandbriefbank AG

5.793.526,26

NRW.BANK

5.217.593,16

Brandenburg, Land

4.842.047,79

Aareal Bank AG

4.373.027,64

Münchener Hypothekbank eG

3.395.196,54

Deutsche Bank AG

3.125.692,21

## Wiedergelegte 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

20.601.560,04 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Clearstream Banking Frankfurt

52.864.735,05 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 Aktionärsrecherichtlinie (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. Verleiene 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.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

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

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

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

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

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

**Name des Produkts:**  
Deka-Stiftungen Balance

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
529900WDHYBU41TQHC55

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

**Ja**
  **Nein**

<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: _%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 18,63% 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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>



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

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

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

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

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 oder im Geschäftsfeld Alkohol 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 erfolgte durch direkte Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder indirekte Investitionen über Zielfonds in Unternehmen und Staaten, die mit ihren (Geschäfts-) Tätigkeiten zur Erreichung eines oder mehrerer der SDGs beitragen. Weitere Details zu den Zielen der nachhaltigen Investitionen sind im Abschnitt „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“ zu finden.

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

Inwieweit die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden, wird anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Details zur Ausprägung der Nachhaltigkeitsindikatoren im Berichtszeitraum finden sich im folgenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

#### 1. Einhaltung der in der Anlagestrategie vereinbarten Ausschlusskriterien

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

#### 2. Ökologische Wirkung

Der Indikator „ökologische Wirkung“ betrug im Berichtszeitraum 44,48 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 48,29 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 6,83.

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 (besten 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	01.03.2023- 29.02.2024	01.03.2022 - 28.02.2023
ESG Government Score	6,83 ESG Score	7,20 ESG Score
Anzahl Verletzungen der Ausschlusskriterien	0,00 Verletzungen	0,00 Verletzungen
Ökologische Wirkung (pro 1.000 €)	44,48 €	40,47 €
Soziale Wirkung (pro 1.000 €)	48,29 €	50,58 €
Anteil Investitionen mit E/S-Merkmal	97,18%	95,23%
Nachhaltige Investitionen	18,63%	18,01%
Anteil der taxonomiekonformen Investitionen	0,00%	0,00%
Anteil der anderen ökologisch nachhaltigen Investitionen	7,39%	6,52%
Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen	11,24%	11,49%
Andere E/S Merkmale	78,55%	77,22%
Anteil der Sonstigen Investitionen	2,82%	4,77%

● **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.

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.

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.

● **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:

- CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-Fußabdruck der Unternehmen bzw. die CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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)
- CO<sub>2</sub>-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:

- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)

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

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

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

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



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.03.2023 - 29.02.2024

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
Bundesrep.Deutschland Anl. 97/27 (DE0001135044)	Staatsanleihen	7,02%	Deutschland
Bundesrep.Deutschland Anl. 00/30 (DE0001135143)	Staatsanleihen	3,04%	Deutschland
Bundesrep.Deutschland Anl. 98/28 (DE0001135069)	Staatsanleihen	2,80%	Deutschland
Großbritannien Treasury Stock 00/32 (GB0004893086)	Staatsanleihen	2,72%	Vereinigtes Königreich
Königreich Belgien Obl. Lin. S.66 12/32 (BE0000326356)	Staatsanleihen	2,08%	Belgien
European Investment Bank MTN 98/28 (XS0093667334)	Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	1,27%	Europäische Investitionsbank
Apple Inc. Reg.Shares (US0378331005)	Hardware & Ausrüstung	1,23%	Vereinigte Staaten
Microsoft Corp. Reg.Shares (US5949181045)	Software & Dienste	1,12%	Vereinigte Staaten
Digital Euro Finco LLC Notes 16/24 (XS1395180802)	Immobilienvermögensgesellschaften	1,01%	Vereinigte Staaten
Bundesrep.Deutschland Anl. 23/33 (DE000BU2Z015)	Staatsanleihen	1,00%	Deutschland
U.S. Treasury Notes 19/29 (US912828YS30)	Staatsanleihen	0,93%	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Bonds S.C.-2032 22/32 (US91282CEP23)	Staatsanleihen	0,91%	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Notes 22/24 (US91282CGD74)	Staatsanleihen	0,90%	Vereinigte Staaten
Avery Dennison Corp. Notes 17/25 (XS1533922263)	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,78%	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Notes 22/25 (US91282CFP14)	Staatsanleihen	0,75%	Vereinigte Staaten



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitragen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 97,2%. Darunter fallen alle Investitionen, die die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Ausschlusskriterien des Fonds einhielten.

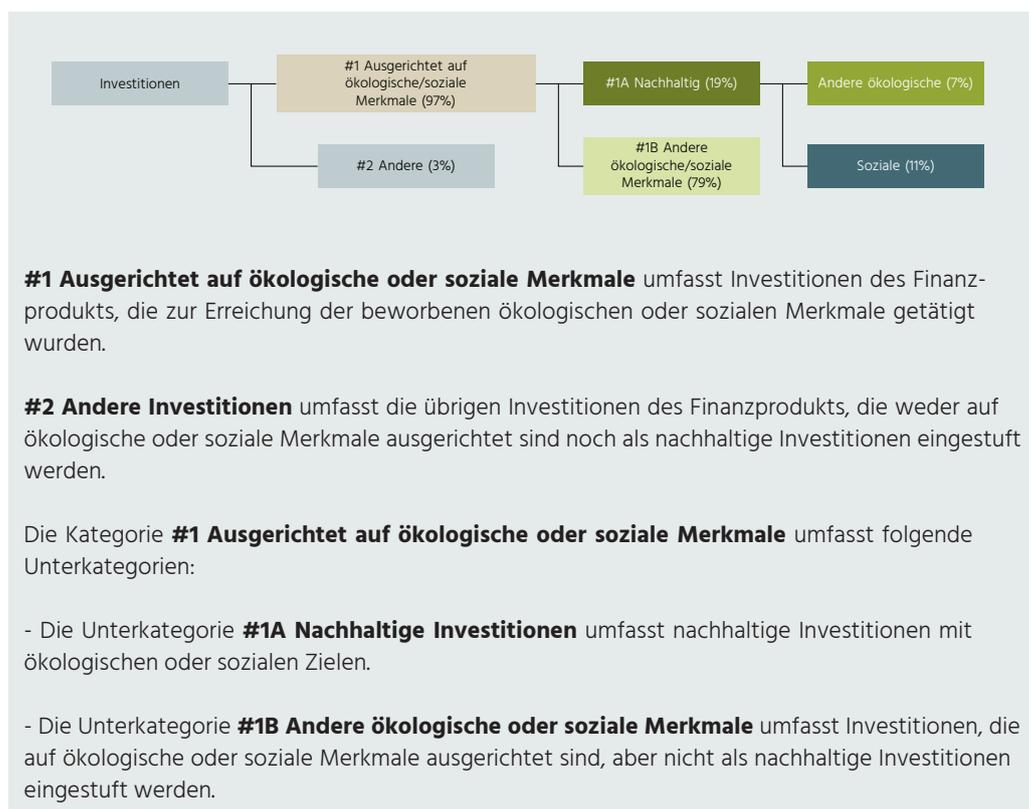
Nachhaltige Investitionen (#1A Nachhaltig) im Sinne des Artikel 2 Nr.17 der Offenlegungsverordnung ((EU) 2019/2088) sind alle Investitionen des Finanzprodukts in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beitragen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Der Anteil nachhaltiger Investitionen betrug im Berichtszeitraum 18,6%. 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 Teilssektoren das Finanzprodukt während des Berichtszeitraums investierte, ist in der nachfolgenden Tabelle dargestellt.

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

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 5,7% der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt. Zur Berechnung des Anteils der Investitionen in Sektoren und Teilssektoren der fossilen Brennstoffe wurde auf Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC zurückgegriffen. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

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

<b>Sektor</b>	<b>Anteil</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>	<b>4,97%</b>
Haushaltsartikel & Pflegeprodukte	0,99%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,65%
Vertrieb und Einzelhandel von Basiskonsumgütern	1,33%
<b>Energie</b>	<b>1,85%</b>
Energie	1,85%
<b>Finanzwesen</b>	<b>16,02%</b>
Banken	5,52%
Finanzdienstleistungen	7,59%
Versicherungen	2,91%
<b>Gesundheitswesen</b>	<b>8,79%</b>
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,31%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,48%
<b>Immobilien</b>	<b>4,92%</b>
Gebäudemanagement & Immobilienentwicklung	0,85%
Immobilienvermögensgesellschaften	4,07%
<b>Industrie</b>	<b>9,20%</b>
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,98%
Investitionsgüter	5,01%
Transportwesen	3,21%
<b>Informationstechnologie</b>	<b>8,20%</b>
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,71%
Hardware & Ausrüstung	2,34%
Software & Dienste	4,15%
<b>Kommunikationsdienste</b>	<b>5,09%</b>
Medien & Unterhaltung	1,95%
Telekommunikationsdienste	3,14%
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>	<b>4,96%</b>
Automobile & Komponenten	1,32%
Dienstleistungsunternehmen	1,24%
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,85%
Vertrieb u. Einzelhandel für Nicht-Basiskonsumgüter	1,55%
<b>Quasi- &amp; Fremdwährungs-Staatsanleihen</b>	<b>2,30%</b>
Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	2,30%
<b>Roh-, Hilfs- &amp; Betriebsstoffe</b>	<b>3,67%</b>
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,67%
<b>Sonstige</b>	<b>2,82%</b>
Sonstige	2,82%
<b>Staatsanleihen</b>	<b>24,81%</b>
Staatsanleihen	24,81%
<b>Versorgungsbetriebe</b>	<b>1,40%</b>
Versorgungsbetriebe	1,40%
<b>Zielfonds</b>	<b>1,00%</b>
Zielfonds	1,00%



### **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

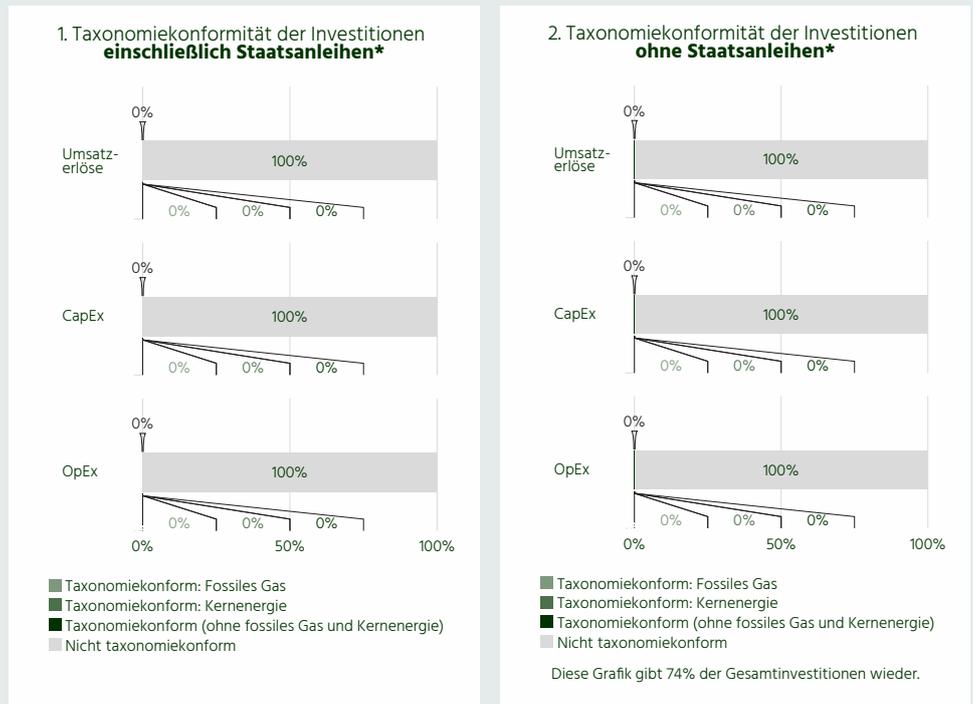
Nein

<sup>1</sup>Tätigkeiten 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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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

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



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

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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 7,39%.

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 11,24%.

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



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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

# Deka-Stiftungen Balance

---

Frankfurt am Main, den 27. Mai 2024  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-Stiftungen Balance – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. März 2023 bis zum 29. Februar 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2023 bis zum 29. Februar 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“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die allgemeinen Angaben zum Management und zur Verwaltung des Sondervermögens, 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 Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir diesbezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens Deka-Stiftungen Balance unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deka Investment GmbH 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 durch die Deka Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deka Investment GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 29. Mai 2024

### Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch  
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge  
Wirtschaftsprüfer

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 93,1 Mio.

### Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Dr. Matthias Danne  
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main und der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

### Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin  
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;  
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Landesbausparkasse NordWest, Münster

Peter Scherkamp, München

### 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  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 29. Februar 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](http://www.deka.de)

