

Jahresbericht
zum 28. Februar 2023.
Deka-Stiftungen Balance

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

28. Februar 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Dekastiftungen Balance für den Zeitraum vom 1. März 2022 bis zum 28. Februar 2023.

Die mit dem Einmarsch Russlands in die Ukraine erfolgte jähe Zäsur bildete im Berichtszeitraum das beherrschende Thema und verursachte auch an den Kapitalmärkten Turbulenzen. Die als Reaktion auf den Angriffskrieg initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Vergeltungsspirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. die Lieferung von Gas an verschiedene europäische Länder massiv beschränkte und zahlreiche ausländische Unternehmen ihre dortigen Geschäftstätigkeiten einstellen mussten. Signifikante Preissteigerungen sowie Befürchtungen vor Versorgungsengpässen sorgten phasenweise für große Verunsicherung, insbesondere in Europa. Während die Pandemie und ihre Auswirkungen an den Finanzmärkten weltweit zusehends in den Hintergrund rückten, führte die Null-Covid-Politik in China mit damit einhergehenden Lockdown-Maßnahmen zu wiederholten Beeinträchtigungen im internationalen Handel, ehe im Dezember die Staatsführung einen abrupten Wechsel in der Pandemiepolitik vollzog.

In der Geld- und Fiskalpolitik rückte im Laufe des Berichtszeitraums die dynamische Inflationsentwicklung in den Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu einer scharfen Zinswende zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 4,50 bis 4,75 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen ab Juli 2022 auf 3,00 Prozent an. Zugleich wurden weitere Zinserhöhungen in Aussicht gestellt. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo merklich an. Ende Februar 2023 rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 2,7 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 3,9 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren und Unsicherheiten wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode starke Schwankungen auf. Bis September überwogen hierbei die negativen Vorzeichen, ehe in der zweiten Berichtshälfte eine kräftige Gegenbewegung einsetzte. Stark unter Druck geriet zeitweise der Euro, der vorübergehend unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November wieder spürbar erholte. Nach deutlichen Zugewinnen im ersten Quartal begab sich der Ölpreis ab Sommer auf Talfahrt und tendierte zuletzt unter 85 US-Dollar pro Barrel (Brent).

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

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilhaber im Internet unter www.deka.de 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 28. Februar 2023	9
Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023	11
Anhang	32
Ökologische und/oder soziale Merkmale	37
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	55
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	57

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 01.03.2022 bis 28.02.2023

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). 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 robusten Optimierungsverfahren ein, worüber die optimale Zusammensetzung des Portfolios auf Ebene der verschiedenen Kategorien von Vermögensgegenständen bestimmt wird. Für die Kategorien Aktien und Unternehmensanleihen folgt danach üblicherweise eine auf einer großen Anzahl von Faktoren basierende Einzeltitelauswahl sowie im Rentenportfolio eine aktive Durationssteuerung. Das Konzept strebt dabei die Erzielung einer stabilen Wertentwicklung mit kontrolliertem Risiko bei gleichzeitigem Fokus auf absoluten Ertrag an. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation / Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

Wichtige Kennzahlen

Deka-Stiftungen Balance

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

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

Anteilklasse CF

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	4.729.290,17
Aktien	13.640.492,79
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	4.196.333,46
Futures	43.920.857,23
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	27.897.576,61
Devisenkassageschäften	2.664.894,37
sonstigen Wertpapieren	2.911,48
Summe	97.052.356,11

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-8.503.815,52
Aktien	-11.126.376,61
Zielfonds und Investmentvermögen	-603.224,57
Optionen	-11.849.698,04
Futures	-37.490.273,42
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-52.390.252,25
Devisenkassageschäften	-382.875,13
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-122.346.515,54

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

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 Verwendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen in Zielfonds

Deka-Stiftungen Balance

investiert, welche eine ESG-Bewertung aus der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe sowie ein MSCI-ESG-Rating von mindestens „BBB“ oder einer vergleichbaren Bewertung aufweisen.

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.

Details zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 finden Sie im Anhang dieses Jahresberichts.

Unternehmensanleihen im Fokus

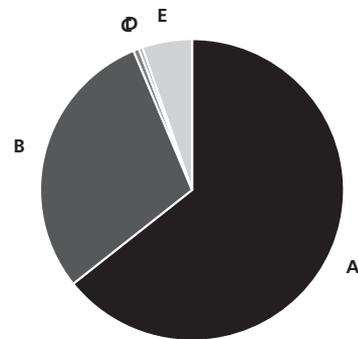
An den internationalen Finanzmärkten rückte die Corona-Pandemie sukzessive in den Hintergrund, während der Überfall Russlands auf die Ukraine im Berichtszeitraum im Fokus stand. Explodierende Energie- und Rohstoffpreise als Folge der wechselseitigen Sanktionsmaßnahmen sorgten zeitweise für erhebliche Verunsicherung und rückläufige Kurse an den Aktienmärkten. Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit anziehenden Inflationsraten gezwungen, die Zinswende mit einem ambitionierten geldpolitischen Straffungsprogramm einzuleiten. Die US-Notenbank Federal Reserve erhöhte die US-Leitzinsen im Berichtszeitraum signifikant auf die Spanne von zuletzt 4,50 bis 4,75 Prozent, während die Europäische Zentralbank etwas gemäßigter vorging und die Zinsen auf 3,00 Prozent anhub. Insgesamt sind die Renditen in der Berichtsperiode kräftig gestiegen und belasteten damit das Rentenmarktumfeld.

Das Fondsmanagement hat im Berichtszeitraum die Portfoliostruktur angepasst und den Rentenanteil im Sondervermögen leicht zurückgenommen. Auf das Rentensegment entfielen Ende Februar 64,3 Prozent des Fondsvermögens. Die Investitionen erfolgten sowohl in fest- als auch variabel verzinslichen Wertpapieren. 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, Anleihen halbstaatlicher Emittenten sowie einem besicherten Papier. Der wirtschaftliche Investitionsgrad wurde zum Stichtag durch den Einsatz von Renten-Derivaten (Zinsterminkontrakte und Zinsswaps) spürbar verringert.

Im Aktiensegment hat sich die Wertpapierquote im Berichtszeitraum leicht erhöht. Der Anteil von Aktien am Fondsvolumen stieg auf 29,4 Prozent des Sondervermögens. Ergänzt wurden diese um das Engagement in einen Aktienfonds. Der wirtschaftliche Investitionsgrad verringerte sich durch Futures und Optionen auf Aktienindizes zum Stichtag um rund 7,0 Prozentpunkte.

Fondsstruktur

Deka-Stiftungen Balance



A	Renten	64,3%
B	Aktien	29,4%
C	Gemischte Fonds	0,6%
D	Aktienfonds	0,4%
E	Barreserve, Sonstiges	5,3%

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: 28.02.2022 = 100



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

Die Branchengewichtungen ergaben sich implizit aus der Länderallokation und der Einzeltitelselektion. Anteile an einem gemischten Sondervermögen ergänzten den Bestand.

Deka-Stiftungen Balance

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 minus 4,5 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 28. Februar 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	287.865.469,40	29,21
Australien	4.143.315,89	0,42
Belgien	120.940,54	0,01
Dänemark	3.796.256,32	0,39
Deutschland	6.997.489,18	0,70
Finnland	4.686.194,15	0,48
Frankreich	11.553.337,14	1,18
Großbritannien	10.658.388,41	1,09
Irland	5.119.494,89	0,52
Israel	1.421.267,25	0,14
Italien	2.062.796,29	0,21
Japan	14.448.333,41	1,45
Kanada	16.930.388,15	1,72
Neuseeland	457.880,88	0,05
Niederlande	10.302.370,75	1,03
Norwegen	282.426,00	0,03
Österreich	1.442.225,52	0,15
Schweden	2.660.307,42	0,27
Schweiz	10.774.379,44	1,10
Spanien	1.361.269,02	0,13
USA	178.646.408,75	18,14
2. Anleihen	624.124.186,96	63,39
Australien	22.358.993,14	2,28
Belgien	14.428.250,00	1,47
Bermuda	1.799.952,91	0,18
Chile	1.819.063,77	0,18
Deutschland	178.977.155,50	18,19
Finnland	1.938.840,00	0,20
Frankreich	11.659.036,00	1,18
Großbritannien	50.103.545,23	5,10
Indien	2.342.658,00	0,24
Irland	5.232.676,70	0,53
Italien	3.910.780,00	0,40
Japan	5.565.051,53	0,56
Kaiman-Inseln	4.547.536,97	0,46
Kanada	8.249.462,66	0,83
Korea, Republik	3.878.720,00	0,39
Luxemburg	1.959.750,00	0,20
Mexiko	3.641.188,66	0,37
Neuseeland	941.749,08	0,10
Niederlande	18.552.980,28	1,89
Peru	1.880.474,71	0,19
Schweden	19.477.062,50	1,98
Schweiz	11.475.318,79	1,17
Singapur	4.422.787,04	0,45
Sonstige	11.595.990,00	1,18
Spanien	7.998.797,00	0,81
USA	223.418.916,49	22,66
Vereinigte Arabische Emirate	1.947.450,00	0,20
3. Investmentanteile	10.634.579,00	1,07
Deutschland	10.622.970,00	1,07
Luxemburg	11.609,00	0,00
4. Sonstige Wertpapiere	1.303.025,27	0,13
Schweiz	1.303.025,27	0,13
5. Derivate	10.535.575,78	1,06
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	47.436.523,70	4,82
7. Sonstige Vermögensgegenstände	9.882.938,47	1,00
II. Verbindlichkeiten	-6.653.264,71	-0,68
III. Fondsvermögen	985.129.033,87	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	287.865.469,40	29,21
AUD	4.143.315,89	0,42
CAD	16.930.388,15	1,72
CHF	8.873.313,12	0,91
DKK	3.796.256,32	0,39
EUR	36.909.443,49	3,73
GBP	11.022.371,34	1,13
JPY	14.448.333,41	1,45
NOK	282.426,00	0,03
NZD	457.880,88	0,05
SEK	3.493.734,19	0,35
USD	187.508.006,61	19,03
2. Anleihen	624.124.186,96	63,39
EUR	372.760.139,95	37,86

Deka-Stiftungen Balance

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
GBP	23.699.125,92	2,41
USD	227.664.921,09	23,12
3. Investmentanteile	10.634.579,00	1,07
EUR	10.634.579,00	1,07
4. Sonstige Wertpapiere	1.303.025,27	0,13
CHF	1.303.025,27	0,13
5. Derivate	10.535.575,78	1,06
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	47.436.523,70	4,82
7. Sonstige Vermögensgegenstände	9.882.938,47	1,00
II. Verbindlichkeiten	-6.653.264,71	-0,68
III. Fondsvermögen	985.129.033,87	100,00

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

Deka-Stiftungen Balance

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								714.511.218,36	72,56
Aktien								287.865.469,40	29,21
EUR								36.909.443,49	3,73
IT0001233417	AZA S.p.A. Azioni nom.	STK		360.375	44.991	0	EUR 1,394	502.362,75	0,05
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		69.647	3.342	9.176	EUR 30,345	2.113.438,22	0,21
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		4.522	511	877	EUR 222,300	1.005.240,60	0,10
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK		14.499	15.746	1.247	EUR 58,200	843.841,80	0,09
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		2.349	1.693	529	EUR 593,700	1.394.601,30	0,14
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		35.912	4.273	3.892	EUR 29,825	1.071.075,40	0,11
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien ¹⁾	STK		11.248	1.221	1.377	EUR 89,800	1.010.070,40	0,10
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		17.816	1.476	1.914	EUR 66,370	1.182.447,92	0,12
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		3.799	495	0	EUR 178,000	676.222,00	0,07
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK		28.520	32.995	4.475	EUR 15,475	441.347,00	0,04
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		10.151	10.151	0	EUR 55,870	567.136,37	0,06
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		5.742	6.557	815	EUR 53,410	306.680,22	0,03
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		23.962	26.915	2.953	EUR 21,475	514.583,95	0,05
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK		6.882	622	771	EUR 104,000	715.728,00	0,07
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		8.914	10.130	1.216	EUR 54,260	483.673,64	0,05
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		1.149	0	0	EUR 184,800	212.335,20	0,02
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien	STK		8.124	8.124	0	EUR 64,820	526.597,68	0,05
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		31.115	36.494	5.379	EUR 10,865	338.064,48	0,03
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		27.475	16.041	3.061	EUR 33,555	921.923,63	0,09
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		50.297	50.297	0	EUR 13,352	671.565,54	0,07
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK		4.091	0	0	EUR 108,500	443.873,50	0,05
IT0005211237	Italgas S.P.A. Azioni nom.	STK		84.686	0	0	EUR 5,415	458.574,69	0,05
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B	STK		31.603	4.749	0	EUR 20,500	647.861,50	0,07
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		179.133	204.062	24.929	EUR 3,250	582.182,25	0,06
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		2.206	0	354	EUR 376,550	830.669,30	0,08
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK		69.194	5.189	8.320	EUR 10,075	697.129,55	0,07
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		13.371	1.488	1.536	EUR 73,070	977.018,97	0,10
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		10.095	6.584	1.224	EUR 181,250	1.829.718,75	0,19
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK		6.058	388	4.916	EUR 38,630	234.020,54	0,02
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK		106.459	106.459	0	EUR 4,378	466.024,27	0,05
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		13.068	14.679	1.611	EUR 45,790	598.383,72	0,06
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares Cl.B	STK		14.506	0	8.586	EUR 45,240	656.251,44	0,07
FR0000120693	Pernod Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		4.927	0	622	EUR 198,600	978.502,20	0,10
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		18.373	896	3.428	EUR 75,780	1.392.305,94	0,14
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK		26.171	1.797	4.660	EUR 58,320	1.526.292,72	0,15
IT0003828271	Recordati Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom.	STK		10.093	10.093	0	EUR 40,100	404.729,30	0,04
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		64.191	37.592	3.749	EUR 15,940	1.023.204,54	0,10
FI0009003305	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK		9.867	10.833	966	EUR 46,330	457.138,11	0,05
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		25.724	8.456	3.680	EUR 90,290	2.322.619,96	0,24
FR0000120966	Société Bic S.A. Actions Port.	STK		1.833	1.833	0	EUR 60,750	111.354,75	0,01
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		50.035	30.711	5.959	EUR 16,610	831.081,35	0,08
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R	STK		47.081	52.900	5.819	EUR 13,175	620.292,18	0,06
BE0003826436	Telenet Group Holding N.V. Actions Nom.	STK		8.387	0	0	EUR 14,420	120.940,54	0,01
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		15.303	0	18.826	EUR 34,080	521.526,24	0,05
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur	STK		77.470	83.222	5.752	EUR 9,724	753.318,28	0,08
FR0000121204	Wendel SE Actions Port.	STK		1.931	1.931	0	EUR 104,300	201.403,30	0,02
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		15.638	8.238	2.981	EUR 110,250	1.724.089,50	0,18
AUD								4.143.315,89	0,42
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		12.497	12.497	21.035	AUD 24,650	194.994,32	0,02
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares	STK		65.878	7.810	0	AUD 19,060	794.808,62	0,08
AU00000030678	Coles Group Ltd. Reg.Shares	STK		27.176	30.783	3.607	AUD 18,180	312.736,58	0,03
AU000000MPL3	Medibank Private Ltd. Reg.Shares	STK		236.091	0	48.706	AUD 3,340	499.143,21	0,05
AU000000MGR9	Mirvac Group Reg.Stapled Units	STK		453.144	87.717	0	AUD 2,270	651.120,48	0,07
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd. Reg.Shares	STK		14.075	14.075	0	AUD 30,000	267.281,51	0,03
AU0000005DF8	Steadfast Group Ltd. Reg.Shares	STK		132.572	0	23.433	AUD 5,830	489.237,38	0,05
AU000000TSL2	Telstra Group Ltd. Reg.Shares	STK		354.692	801.804	447.112	AUD 4,160	933.993,79	0,09
CAD								16.930.388,15	1,72
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK		14.500	0	12.700	CAD 60,390	607.052,49	0,06
CA11284V1058	Brookfield Renewable Corp. Reg.Shs Cl.A Sub.Vot.	STK		10.000	10.000	0	CAD 38,120	264.268,93	0,03
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		24.000	600	3.900	CAD 122,420	2.036.839,59	0,21
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK		400	0	0	CAD 2.380,580	660.139,90	0,07
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares	STK		5.400	6.400	1.000	CAD 170,050	636.595,56	0,06
CA3759161035	Gildan Activewear Inc. Reg.Shares (Sub.Vtg)	STK		21.300	21.300	0	CAD 42,510	627.717,04	0,06
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK		15.400	0	2.300	CAD 35,710	381.244,67	0,04
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK		4.400	0	800	CAD 197,300	601.828,81	0,06
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK		16.700	9.000	5.700	CAD 117,090	1.355.593,53	0,14
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		41.100	3.900	0	CAD 26,570	757.053,53	0,08
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares	STK		12.500	11.100	2.400	CAD 70,940	614.744,15	0,06

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares		STK	3.300	0	600	CAD 99,740	228.179,44	0,02
CA6665111002	Northland Power Inc. Reg.Shares		STK	39.800	41.700	1.900	CAD 33,060	912.177,03	0,09
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares		STK	10.300	10.300	0	CAD 105,570	753.825,73	0,08
CA6837151068	Open Text Corp. Reg.Shares		STK	11.800	11.800	0	CAD 46,280	378.589,50	0,04
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)		STK	41.300	2.800	16.700	CAD 32,050	917.637,80	0,09
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares		STK	6.100	0	1.100	CAD 138,040	583.751,48	0,06
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares		STK	22.500	0	2.200	CAD 66,490	1.037.127,29	0,11
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares		STK	22.500	1.100	1.600	CAD 71,530	1.115.742,44	0,11
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares		STK	15.300	6.300	1.600	CAD 90,550	960.446,32	0,10
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. Reg.Shares		STK	11.200	7.700	1.200	CAD 113,330	879.946,20	0,09
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd. Reg.Shares		STK	8.800	1.100	0	CAD 101,610	619.886,72	0,06
CHF								8.873.313,12	0,91
CH0126673539	DKSH Holding AG Nam.-Aktien		STK	3.793	3.793	0	CHF 78,750	300.223,89	0,03
CH0360674466	Galenica AG Namens-Aktien		STK	7.431	9.105	1.674	CHF 74,500	556.436,20	0,06
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien		STK	2.161	0	347	CHF 240,700	522.808,57	0,05
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	12.221	2.903	972	CHF 107,860	1.324.887,49	0,13
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	29.100	33.678	4.578	CHF 80,100	2.342.811,48	0,24
CH0239229302	SFS Group AG Nam.-Aktien		STK	2.305	2.305	0	CHF 110,200	255.307,96	0,03
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien		STK	2.304	0	1.870	CHF 584,200	1.352.869,38	0,14
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien		STK	47.878	4.522	10.010	CHF 20,460	984.585,57	0,10
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien		STK	2.733	763	347	CHF 449,000	1.233.382,58	0,13
DKK								3.796.256,32	0,39
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B		STK	388	126	45	DKK 16.630,000	866.913,88	0,09
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B		STK	5.734	635	0	DKK 992,800	764.841,49	0,08
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	16.043	12.727	2.728	DKK 1.004,200	2.164.500,95	0,22
GBP								11.022.371,34	1,13
GB0081YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		STK	20.120	0	2.921	GBP 16,485	377.490,44	0,04
GB008VYVFW23	Auto Trader Group PLC Reg.Shares		STK	74.164	0	7.217	GBP 5,936	501.044,23	0,05
GB0080744B38	Bunzl PLC Reg.Shares		STK	9.284	0	1.230	GBP 30,430	321.533,42	0,03
GB0031743007	Burberry Group PLC Reg.Shares		STK	22.128	2.878	0	GBP 24,540	618.024,58	0,06
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	22.740	22.740	0	GBP 21,400	553.851,41	0,06
GB008D6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares		STK	15.806	18.241	2.435	GBP 19,345	348.000,40	0,04
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	27.640	8.336	3.821	GBP 35,655	1.121.624,56	0,11
GB008Y9D0Y18	Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares		STK	238.775	33.500	0	GBP 1,796	488.072,36	0,05
JE008JVN5543	Ferguson PLC Reg.Shares		STK	2.735	0	9.895	GBP 119,650	372.442,35	0,04
GB008N7SWP63	GSK PLC Reg.Shares		STK	85.010	91.797	6.787	GBP 14,364	1.389.742,83	0,14
GB0005576813	Howden Joinery Group PLC Reg.Shares		STK	80.273	89.482	129.319	GBP 7,176	655.603,03	0,07
GB00806QFB75	IG Group Holdings PLC Reg.Shares		STK	36.260	41.467	5.207	GBP 8,035	331.590,98	0,03
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares		STK	113.111	17.465	0	GBP 2,818	362.772,92	0,04
GB0082B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	30.820	34.711	3.891	GBP 25,150	882.184,97	0,09
GB0081WY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares		STK	17.679	20.776	3.097	GBP 17,665	355.435,15	0,04
GB008P92CJ43	Tate & Lyle PLC Reg.Shares		STK	40.739	48.077	7.338	GBP 8,058	373.617,02	0,04
GB00810RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		STK	41.700	45.873	4.173	GBP 41,495	1.969.340,69	0,20
JPY								14.448.333,41	1,45
JP3112000009	AGC Inc. Reg.Shares		STK	9.900	9.900	0	JPY 5.040,000	343.766,58	0,03
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares		STK	42.500	42.500	0	JPY 1.919,000	561.903,61	0,06
JP3486800000	Daito Trust Constr. Co. Ltd. Reg.Shares		STK	5.600	600	0	JPY 12.830,000	495.008,44	0,05
JP3787000003	Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. Reg.Shares		STK	15.100	15.100	0	JPY 3.045,000	316.783,22	0,03
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. Reg.Shares		STK	50.200	0	28.600	JPY 2.694,000	931.749,63	0,09
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares		STK	35.600	0	28.100	JPY 3.986,000	977.654,07	0,10
JP3304200003	Komatsu Ltd. Reg.Shares		STK	14.700	14.700	0	JPY 3.260,000	330.166,39	0,03
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	39.900	0	7.300	JPY 2.122,500	583.469,98	0,06
JP3695200000	NGK Insulators Ltd. Reg.Shares		STK	58.800	64.800	6.000	JPY 1.808,000	732.442,73	0,07
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	21.700	20.700	2.800	JPY 5.124,000	766.067,04	0,08
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	75.300	3.000	34.500	JPY 3.947,000	2.047.670,26	0,21
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Reg.Shares		STK	14.600	14.600	0	JPY 3.532,000	355.280,58	0,04
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	23.100	23.100	0	JPY 2.780,000	442.440,32	0,04
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares		STK	55.700	4.100	10.000	JPY 2.441,500	936.935,82	0,10
JP3326000001	Sankyu Inc. Reg.Shares		STK	18.300	2.100	0	JPY 5.010,000	631.664,89	0,06
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	31.100	36.400	5.300	JPY 2.579,500	552.705,57	0,06
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares		STK	66.700	56.100	11.800	JPY 1.537,500	706.543,46	0,07
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares		STK	14.500	1.500	0	JPY 5.839,000	583.316,68	0,06
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares		STK	35.900	25.200	0	JPY 2.890,500	714.933,00	0,07
JP3595200001	Tosoh Corp. Reg.Shares		STK	47.300	47.300	0	JPY 1.852,000	603.531,64	0,06
JP3939000000	Yamada Holdings Co. Ltd. Ltd. Reg.Shares		STK	73.100	0	89.300	JPY 479,000	241.240,83	0,02
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	24.700	24.700	0	JPY 3.485,000	593.058,67	0,06
NOK								282.426,00	0,03
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer		STK	14.908	17.584	2.676	NOK 207,700	282.426,00	0,03
NZD								457.880,88	0,05
NZTELE000154	Spark New Zealand Ltd. Reg.Shares		STK	158.207	67.128	0	NZD 5,000	457.880,88	0,05
SEK								3.493.734,19	0,35
SE0017486897	Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)		STK	75.064	90.721	15.657	SEK 108,740	739.460,37	0,08
SE0006993770	Axfood AB Namn-Aktier		STK	9.401	363	1.876	SEK 252,300	214.874,65	0,02
SE000190126	Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria)		STK	857	0	0	SEK 288,500	22.398,58	0,00
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares		STK	68.716	68.716	0	SEK 133,880	833.426,77	0,08
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria)		STK	27.293	0	0	SEK 133,200	329.343,71	0,03

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	50.193	0	61.092	SEK 112,000	509.278,16	0,05	
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria)		STK	34.328	3.634	4.159	SEK 271,700	844.951,95	0,09	
USD									187.508.006,61	19,03
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	16.397	1.578	1.604	USD 99,770	1.540.857,77	0,16	
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	12.513	3.878	8.569	USD 154,280	1.818.315,57	0,18	
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	7.231	438	807	USD 266,250	1.813.368,89	0,18	
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares		STK	8.769	918	1.063	USD 76,740	633.826,00	0,06	
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	3.447	1.281	714	USD 322,320	1.046.469,85	0,11	
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	10.723	772	4.889	USD 68,230	689.112,07	0,07	
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	11.457	6.003	3.725	USD 142,180	1.534.290,53	0,16	
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares		STK	16.055	1.505	4.149	USD 73,300	1.108.440,71	0,11	
IE00BFR3W74	Allegion PLC Reg.Shares		STK	11.903	760	719	USD 113,000	1.266.872,94	0,13	
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C		STK	23.616	41.886	19.894	USD 90,100	2.004.145,80	0,20	
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	15.960	22.513	7.574	USD 89,870	1.350.970,33	0,14	
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	30.347	31.404	2.376	USD 93,760	2.679.979,96	0,27	
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC Reg.Shares		STK	17.792	0	16.608	USD 11,330	189.868,48	0,02	
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares		STK	2.997	0	537	USD 156,630	442.140,07	0,04	
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	10.295	583	1.337	USD 234,450	2.273.394,32	0,23	
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	5.261	0	752	USD 76,960	381.356,84	0,04	
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares		STK	4.321	4.321	6.327	USD 183,170	745.481,37	0,08	
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	64.790	10.182	12.601	USD 147,920	9.026.784,21	0,92	
US0404131064	Arista Networks Inc. Reg.Shares		STK	3.785	0	657	USD 138,000	491.975,13	0,05	
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	55.789	7.789	5.310	USD 19,030	999.966,72	0,10	
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	7.613	5.121	912	USD 221,600	1.588.999,53	0,16	
US0533321024	AutoZone Inc. Reg.Shares		STK	399	23	151	USD 2.572,250	966.683,39	0,10	
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	27.233	2.695	0	USD 34,210	877.499,23	0,09	
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	5.658	2.803	4.520	USD 236,890	1.262.431,59	0,13	
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	12.055	1.737	2.491	USD 82,630	938.216,68	0,10	
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	3.367	3.367	0	USD 269,200	853.721,77	0,09	
US0936711052	Block H. & R. Inc. Reg.Shares		STK	10.020	0	0	USD 37,070	349.855,33	0,04	
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	31.295	1.878	6.417	USD 69,990	2.063.047,05	0,21	
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	2.441	2.738	297	USD 585,450	1.346.033,20	0,14	
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)		STK	12.330	5.640	5.100	USD 100,960	1.172.493,92	0,12	
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		STK	5.758	640	480	USD 193,180	1.047.688,09	0,11	
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares		STK	3.814	3.814	0	USD 239,980	862.092,61	0,09	
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares		STK	10.799	8.852	1.669	USD 127,490	1.296.754,74	0,13	
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	11.250	11.250	0	USD 85,190	902.691,44	0,09	
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares		STK	12.126	6.573	6.043	USD 124,440	1.421.267,25	0,14	
US16359R1032	Chemed Corp. Reg.Shares		STK	1.151	1.311	160	USD 535,550	580.595,32	0,06	
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares		STK	5.646	6.777	1.131	USD 211,680	1.125.690,19	0,11	
US1720621010	Cincinnati Financial Corp. Reg.Shares		STK	4.288	4.288	0	USD 120,980	488.614,71	0,05	
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	61.835	19.221	12.943	USD 48,730	2.838.108,27	0,29	
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	10.426	10.426	0	USD 50,470	495.620,44	0,05	
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs Cl.A		STK	18.323	15.193	15.342	USD 63,500	1.095.893,85	0,11	
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares		STK	16.872	0	6.836	USD 73,600	1.169.614,02	0,12	
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	36.043	9.533	5.714	USD 37,350	1.267.972,17	0,13	
US2005251036	Commerce Bancshares Inc. Reg.Shares		STK	12.282	14.289	2.007	USD 66,670	771.254,54	0,08	
US2244411052	Crane Holdings Co. Reg.Shares		STK	2.802	3.309	507	USD 118,910	313.822,94	0,03	
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares		STK	7.495	1.952	726	USD 243,200	1.716.854,10	0,17	
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	8.226	8.226	0	USD 84,840	657.336,20	0,07	
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	1.838	230	0	USD 247,950	429.247,53	0,04	
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares		STK	2.919	0	2.698	USD 142,670	392.251,79	0,04	
US23918K1088	DaVita Inc. Reg.Shares		STK	3.051	0	6.114	USD 82,840	238.056,74	0,02	
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares		STK	2.953	176	914	USD 421,630	1.172.716,77	0,12	
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares		STK	8.488	9.311	823	USD 111,450	891.012,15	0,09	
US2576511099	Donaldson Co. Inc. Reg.Shares		STK	4.697	5.547	850	USD 63,160	279.422,17	0,03	
US2605571031	Dow Inc. Reg.Shares		STK	18.331	11.698	1.996	USD 56,990	883.972,58	0,10	
US26210C1045	Dropbox Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	43.078	26.442	11.462	USD 20,490	931.372,53	0,08	
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares		STK	13.632	0	13.860	USD 28,020	359.770,78	0,04	
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares		STK	10.502	0	1.392	USD 111,090	1.098.867,08	0,11	
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares		STK	4.828	2.687	1.247	USD 476,300	2.165.938,02	0,22	
US3020811044	ExlService Holdings Inc. Reg.Shares		STK	3.630	0	636	USD 166,220	568.313,65	0,06	
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares		STK	14.855	6.088	3.866	USD 105,780	1.480.043,23	0,15	
US3032501047	Fair Isaac Corp. Reg.Shares		STK	996	99	185	USD 670,410	628.923,76	0,06	
US3434981011	Flowers Foods Inc. Reg.Shares		STK	28.579	0	4.903	USD 28,330	762.591,19	0,08	
US3535141028	Franklin Electric Co. Inc. Reg.Shares		STK	10.695	0	1.451	USD 95,900	966.045,49	0,10	
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares		STK	2.420	212	247	USD 327,390	746.240,75	0,08	
US6687711084	Gen Digital Inc. Reg.Shares		STK	32.926	5.560	0	USD 19,990	619.940,42	0,06	
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares		STK	28.545	15.446	13.728	USD 80,980	2.177.238,49	0,22	
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	30.940	6.233	9.398	USD 80,890	2.357.291,70	0,24	
US4108671052	Hanover Insurance Group Inc. Reg.Shares		STK	3.333	0	728	USD 140,010	439.534,08	0,04	
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	2.408	273	1.816	USD 248,040	562.569,77	0,06	
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares		STK	18.584	10.783	2.092	USD 78,360	1.371.613,68	0,14	
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares		STK	57.557	62.754	5.197	USD 15,640	847.877,44	0,09	

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK		27.834	17.399	3.203	USD 80,270	2.104.394,07	0,21
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK		31.857	3.485	4.841	USD 29,390	881.866,09	0,09
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares	STK		902	902	2.249	USD 506,510	430.321,20	0,04
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares	STK		1.706	0	2.049	USD 232,800	374.076,29	0,04
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares	STK		5.753	0	846	USD 100,630	545.280,58	0,06
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK		43.022	47.374	28.395	USD 24,900	1.008.992,94	0,10
US4606901001	Interpublic Group of Comp.Inc. Reg.Shares	STK		16.631	16.631	0	USD 35,950	563.138,79	0,06
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK		3.490	4.077	587	USD 130,490	428.944,24	0,04
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares	STK		2.070	2.070	0	USD 208,880	407.254,03	0,04
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares	STK		4.935	5.763	6.555	USD 148,060	688.213,34	0,07
US4262811015	Jack Henry & Associates Inc. Reg.Shares	STK		4.649	676	953	USD 165,750	725.790,48	0,07
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		26.556	4.702	3.430	USD 155,630	3.892.728,91	0,40
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		15.156	795	1.768	USD 142,160	2.029.365,13	0,21
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares	STK		30.129	1.011	4.382	USD 67,510	1.915.803,70	0,19
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares	STK		9.854	472	2.755	USD 161,230	1.496.430,65	0,15
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares	STK		4.723	0	5.361	USD 126,250	561.626,40	0,06
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares	STK		7.931	445	917	USD 240,650	1.797.678,39	0,18
US5261071071	Lennox International Inc. Reg.Shares	STK		3.073	454	1.112	USD 253,030	732.373,73	0,07
US5339001068	Lincoln Electric Holdings Inc. Reg.Shares	STK		6.583	0	1.160	USD 168,020	1.041.796,80	0,11
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK		6.295	867	881	USD 204,240	1.210.973,72	0,12
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK		8.685	9.639	954	USD 95,810	783.752,33	0,08
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK		12.566	702	4.870	USD 162,230	1.920.111,31	0,19
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares	STK		16.377	1.823	13.260	USD 52,440	808.900,71	0,08
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK		3.191	1.974	320	USD 355,480	1.068.415,45	0,11
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK		5.186	240	420	USD 264,780	1.293.349,42	0,13
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK		2.151	1.014	2.374	USD 355,350	719.937,69	0,07
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		30.079	740	12.801	USD 109,360	3.098.275,82	0,31
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares	STK		622	78	57	USD 1.431,590	838.701,12	0,09
US5950171042	Microchip Technology Inc. Reg.Shares	STK		9.082	10.481	1.399	USD 80,620	689.640,05	0,07
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		34.146	3.463	7.977	USD 250,160	8.045.552,76	0,82
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares	STK		2.665	2.665	0	USD 138,270	347.075,02	0,04
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares	STK		3.011	3.354	343	USD 285,890	810.789,10	0,08
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK		1.292	0	1.759	USD 262,940	319.975,96	0,03
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC Reg.Shares	STK		13.307	17.791	4.484	USD 45,610	571.660,80	0,06
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		4.187	434	953	USD 235,010	926.803,12	0,09
US6819191064	Omnicom Group Inc. Reg.Shares	STK		10.016	920	0	USD 91,020	858.676,01	0,09
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK		20.833	13.541	2.244	USD 138,270	1.924.359,34	0,20
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK		4.201	1.539	354	USD 136,870	541.575,65	0,05
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares	STK		3.283	178	334	USD 350,480	1.083.757,97	0,11
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares	STK		3.788	3.788	0	USD 110,990	395.997,10	0,04
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		6.246	0	1.362	USD 175,910	1.034.881,66	0,11
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		26.673	29.432	2.759	USD 40,780	1.024.512,52	0,10
US74051N1028	Premier Inc. Reg.Shares	STK		23.576	0	3.017	USD 32,910	730.796,04	0,07
US7433121008	Progress Software Corp. Reg.Shares	STK		19.800	7.372	3.554	USD 57,540	1.073.082,79	0,11
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares	STK		4.410	0	916	USD 141,690	588.539,98	0,06
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares	STK		11.256	1.690	0	USD 53,700	569.320,15	0,06
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK		6.236	818	1.185	USD 123,420	724.919,58	0,07
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares	STK		15.445	5.070	2.932	USD 138,660	2.017.145,80	0,20
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		1.752	2.632	880	USD 757,790	1.250.492,68	0,13
US7595091023	Reliance Steel & Alumini. Co. Reg.Shares	STK		5.528	0	2.052	USD 244,860	1.274.923,31	0,13
US7703231032	Robert Half International Inc. Reg.Shares	STK		15.238	15.772	534	USD 79,680	1.143.603,50	0,12
US80689H1023	Schneider National Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		13.390	0	1.519	USD 28,050	353.762,36	0,04
US81211K1007	Sealed Air Corp. Reg.Shares	STK		9.223	1.823	7.957	USD 49,500	430.007,06	0,04
US8168511090	Sempra Reg.Shares	STK		2.659	0	388	USD 154,880	387.892,93	0,04
US82968B1035	Sirius XM Holdings Inc. Reg.Shares	STK		149.295	73.529	13.507	USD 4,460	627.159,93	0,06
US8318652091	Smith Corp., A.O. Reg.Shares	STK		5.572	0	6.515	USD 65,320	342.811,57	0,03
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares	STK		9.595	3.638	864	USD 246,850	2.230.880,43	0,23
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares	STK		5.646	5.646	0	USD 35,500	188.784,97	0,02
US8716071076	Synopsis Inc. Reg.Shares	STK		3.200	347	254	USD 363,360	1.095.179,43	0,11
US8760301072	Tapestry Inc. Reg.Shares	STK		22.883	25.277	2.394	USD 43,190	930.881,39	0,09
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien	STK		1.849	0	0	USD 127,200	221.524,72	0,02
US87901J1051	TEGNA Inc. Reg.Shares	STK		54.759	62.980	8.221	USD 17,710	913.423,65	0,09
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK		1.392	928	0	USD 207,630	272.224,70	0,03
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		13.926	7.938	5.814	USD 170,740	2.239.545,30	0,23
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK		8.729	400	9.328	USD 128,950	1.060.190,78	0,11
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares	STK		3.152	316	3.315	USD 296,360	879.840,56	0,09
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		31.479	11.432	7.230	USD 59,820	1.773.640,18	0,18
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares	STK		5.079	0	4.671	USD 239,220	1.144.389,55	0,12
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		3.697	423	2.530	USD 296,010	1.030.751,60	0,10
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares	STK		31.272	1.413	14.899	USD 43,410	1.278.626,28	0,13
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		12.505	738	11.747	USD 139,140	1.638.829,90	0,17
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK		4.167	2.734	864	USD 185,330	727.390,14	0,07
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		2.884	204	1.988	USD 541,350	1.470.522,18	0,15
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		3.176	3.176	0	USD 60,410	180.712,22	0,02
US9026811052	UGI Corp. Reg.Shares	STK		11.337	1.755	0	USD 37,700	402.566,54	0,04
US90384S3031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares	STK		3.990	4.517	527	USD 523,150	1.966.062,45	0,20
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		11.874	708	2.502	USD 182,230	2.038.051,26	0,21

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	3.786	4.067	281	USD 483,320	1.723.509,01	0,17
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	53.698	3.701	19.193	USD 38,880	1.966.448,38	0,20
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	6.357	1.916	435	USD 287,400	1.720.826,79	0,17
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	5.148	486	510	USD 220,350	1.068.439,11	0,11
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares		STK	3.594	1.468	1.279	USD 675,020	2.285.035,21	0,23
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares		STK	10.811	0	2.927	USD 151,070	1.538.304,39	0,16
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares		STK	5.058	297	584	USD 310,040	1.477.048,43	0,15
US9507551086	Werner Enterprises Inc. Reg.Shares		STK	15.328	15.101	15.710	USD 46,720	674.507,07	0,07
US9598021098	Western Union Co. Reg.Shares		STK	56.000	56.000	0	USD 13,070	689.384,95	0,07
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares		STK	6.585	7.359	774	USD 236,620	1.467.592,26	0,15
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares		STK	15.731	516	7.133	USD 126,570	1.875.362,79	0,19
Verzinsliche Wertpapiere								425.342.723,69	43,22
EUR								350.521.330,35	35,61
XS1581375182	1,2500 % A2A S.p.A. MTN 17/24		EUR	2.000.000	0	0	% 97,281	1.945.620,00	0,20
ES0211845260	3,7500 % Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 13/23		EUR	2.000.000	0	0	% 100,168	2.003.360,00	0,20
XS2191013171	1,5000 % alstria office REIT-AG Anl. 20/26		EUR	2.000.000	0	0	% 80,631	1.612.620,00	0,16
XS0907606379	2,7500 % Amcor Ltd. MTN 13/23		EUR	2.000.000	0	0	% 99,970	1.999.400,00	0,20
XS1591781452	1,3750 % American Tower Corp. Notes 17/25		EUR	2.000.000	0	0	% 94,399	1.887.984,00	0,19
BE6265142099	2,7000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 14/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 97,294	1.945.870,00	0,20
XS1411404855	0,7500 % AstraZeneca PLC MTN 16/24		EUR	1.000.000	0	0	% 96,880	968.800,00	0,10
XS0993148856	3,5000 % AT & T Inc. Notes 13/25		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 99,936	1.998.720,00	0,20
XS1374344668	2,7500 % AT & T Inc. Notes 16/23		EUR	2.500.000	0	0	% 99,918	2.497.937,50	0,25
XS1998902479	1,9500 % AT & T Inc. Notes 18/23		EUR	2.000.000	0	0	% 99,188	1.983.750,00	0,20
XS1111428402	2,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. MTN 14/24		EUR	6.500.000	0	0	% 96,405	6.266.292,50	0,64
XS1418788599	3,1250 % Aurizon Network Pty Ltd. MTN 16/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 96,293	1.925.860,00	0,20
XS1533922263	1,2500 % Avery Dennison Corp. Notes 17/25		EUR	7.500.000	0	0	% 94,540	7.090.500,00	0,72
XS2485259241	1,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 22/25		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 94,332	1.886.640,00	0,19
XS1998215393	0,4000 % Baxter International Inc. Notes 19/24		EUR	2.000.000	0	0	% 95,859	1.917.170,00	0,19
XS1112850125	2,3750 % Booking Holdings Inc. Notes 14/24		EUR	2.000.000	0	0	% 97,727	1.954.540,00	0,20
DE0001135143	6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/30 ¹⁾		EUR	30.000.000	0	2.000.000	% 122,504	36.751.050,00	3,74
DE0001135044	6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 97/27 ¹⁾		EUR	59.000.000	0	0	% 115,022	67.862.685,00	6,90
DE0001135069	5,6250 % Bundesrep.Deutschland Anl. 98/28		EUR	30.000.000	0	0	% 113,045	33.913.350,00	3,44
XS2009011771	0,8000 % Capital One Financial Corp. Notes 19/24		EUR	2.000.000	0	0	% 95,836	1.916.720,00	0,19
XS1912654321	2,1250 % Castellum AB MTN 18/23 ¹⁾		EUR	4.500.000	0	0	% 97,581	4.391.145,00	0,45
XS2056572154	0,3750 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA Notes 19/23		EUR	2.000.000	0	0	% 97,988	1.959.750,00	0,20
XS1109950755	1,7500 % Cloverie PLC MT LPN Zurich In. 14/24		EUR	1.000.000	0	0	% 96,773	967.725,00	0,10
XS1377682676	1,8750 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 16/24		EUR	2.500.000	0	0	% 96,760	2.418.987,50	0,25
XS1395180802	2,6250 % Digital Euro Finco LLC Notes 16/24		EUR	9.400.000	0	0	% 97,513	9.166.222,00	0,93
XS1505884723	1,1250 % easyJet PLC MTN 16/23 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 98,451	1.969.010,00	0,20
XS1529859321	1,0000 % Ecolab Inc. Notes 16/24		EUR	1.000.000	0	0	% 97,761	977.605,00	0,10
FR0013385655	1,8750 % Edenred SE Notes 18/26		EUR	2.000.000	0	0	% 95,197	1.903.940,00	0,19
BE0002629104	1,3750 % Elia Transm. Belgium S.A./N.V. MTN 19/26		EUR	2.000.000	0	0	% 93,274	1.865.480,00	0,19
XS1578886258	0,8750 % Elisa Oyj MTN 17/24		EUR	2.000.000	0	0	% 96,942	1.938.840,00	0,20
XS1077882394	2,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. MTN 14/26 ¹⁾		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 97,373	1.947.450,00	0,20
XS0942094805	2,5000 % Essity AB MTN 13/23		EUR	2.000.000	0	0	% 99,769	1.995.370,00	0,20
XS0093667334	5,6250 % European Investment Bank MTN 98/28		EUR	10.500.000	0	0	% 110,438	11.595.990,00	1,18
ES0205032008	2,5000 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 14/24		EUR	4.200.000	0	0	% 97,829	4.108.797,00	0,42
XS0222383027	4,0000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 05/25		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 101,220	2.024.400,00	0,21
XS0811555183	2,8750 % Heineken N.V. MTN 12/25		EUR	1.971.000	1.971.000	0	% 98,357	1.938.606,62	0,20
XS1611167856	1,0000 % HELLA GmbH & Co. KGaA Notes 17/24		EUR	2.000.000	0	0	% 96,567	1.931.330,00	0,20
XS1908370171	2,1250 % InterContinental Hotels Group MTN 18/27		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 92,056	1.841.110,00	0,19
XS1319817323	1,7500 % Intl Flavors & Fragrances Inc. Notes 16/24 ¹⁾		EUR	4.000.000	0	0	% 97,700	3.908.016,00	0,40
XS1091654761	2,3750 % Intl. Distributions Svcs. PLC Notes 14/24		EUR	6.000.000	0	0	% 97,105	5.826.270,00	0,59

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2030530450	1,0000 % Jefferies Financial Group Inc. MTN 19/24		EUR	2.000.000	0	0	% 95,632	1.912.630,00	0,19
XS1580476759	1,0000 % Johnson Controls Internat. PLC Notes 17/23		EUR	2.500.000	0	0	% 98,551	2.463.775,00	0,25
XS0454773713	5,6250 % Kon. KPN N.V. MTN 09/24		EUR	4.449.000	4.000.000	0	% 102,603	4.564.785,23	0,46
BE0000326356	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.66 12/32 ¹⁾		EUR	10.000.000	0	0	% 106,169	10.616.900,00	1,08
DE000A161WS6	0,7500 % Land Berlin Landessch. Ausg.474 15/23		EUR	5.000.000	0	0	% 98,811	4.940.550,00	0,50
DE000A11QER4	1,6250 % Land Brandenburg MTN Landessch. 14/24		EUR	5.000.000	0	0	% 97,755	4.887.750,00	0,50
DE000NRW23J9	1,8750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1295 14/24 ¹⁾		EUR	5.000.000	0	0	% 98,662	4.933.075,00	0,50
XS1793273092	0,8750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Öff.-Pfe. S.H320 18/28		EUR	10.000.000	0	0	% 88,589	8.858.850,00	0,90
XS1554456613	1,2500 % LEG Immobilien SE Anl. 17/24		EUR	2.000.000	0	0	% 97,373	1.947.450,00	0,20
FR0013506508	0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/25		EUR	2.000.000	0	0	% 94,920	1.898.390,00	0,19
XS1403264374	1,0000 % McDonald's Corp. MTN 16/23		EUR	500.000	0	0	% 98,300	491.500,00	0,05
XS1928480166	2,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Preferred MTN 19/24		EUR	2.000.000	0	0	% 98,258	1.965.160,00	0,20
DE000A2AAL31	1,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 16/26		EUR	2.000.000	0	0	% 94,176	1.883.520,00	0,19
FR0013320249	1,8000 % Mercialis Bonds 18/26		EUR	2.000.000	0	0	% 89,551	1.791.020,00	0,18
XS1180256528	1,7500 % Morgan Stanley MTN 15/25		EUR	6.500.000	0	0	% 96,258	6.256.737,50	0,64
XS2447987483	1,9190 % ORIX Corp. MTN 22/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 93,473	1.869.460,00	0,19
XS2103230152	0,5000 % POSCO Holdings Inc. Notes 20/24 Reg.S		EUR	4.000.000	0	0	% 96,968	3.878.720,00	0,39
XS1072516690	3,0000 % Prologis L.P. Notes 14/26		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 96,805	3.872.200,00	0,39
XS1576838376	1,0000 % RELX Finance B.V. Notes 17/24		EUR	1.000.000	0	0	% 97,075	970.745,00	0,10
XS0969523843	3,2500 % Scentre Group MTN 13/23 Reg.S		EUR	2.500.000	0	0	% 99,574	2.489.337,50	0,25
FR0013335767	1,5000 % Société Foncière Lyonnaise SA Obl. 18/25		EUR	1.400.000	0	0	% 95,512	1.337.161,00	0,14
XS1287779208	1,7500 % SSE PLC MTN 15/23		EUR	700.000	0	0	% 99,129	693.899,50	0,07
XS2485152362	2,1000 % Swedbank AB Preferred MTN 22/27		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 92,858	1.857.150,00	0,19
XS1843449122	2,2500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/26 Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 94,522	1.890.430,00	0,19
XS1907150350	1,1250 % Tele2 AB MTN 18/24		EUR	7.500.000	0	0	% 96,313	7.223.437,50	0,73
XS0545428285	3,8750 % Telia Company AB MTN 10/25		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 100,249	4.009.960,00	0,41
XS2149207354	3,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/25		EUR	4.000.000	0	0	% 99,114	3.964.560,00	0,40
XS0300113254	4,8750 % The Procter & Gamble Co. Bonds 07/27		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 105,273	2.105.460,00	0,21
XS1109744778	1,8750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 14/24		EUR	2.000.000	0	0	% 97,095	1.941.890,00	0,20
XS0907301260	2,8750 % Wolters Kluwer N.V. Notes 13/23		EUR	400.000	0	0	% 100,021	400.084,00	0,04
XS1067329570	2,5000 % Wolters Kluwer N.V. Notes 14/24		EUR	1.000.000	0	0	% 98,658	986.575,00	0,10
FR0013448032	0,2500 % Worldline S.A. Obl. 19/24		EUR	5.000.000	0	0	% 94,571	4.728.525,00	0,48
XS1532779748	2,4250 % Zimmer Biomet Holdings Inc. Notes 16/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 94,237	1.884.730,00	0,19
GBP								23.699.125,92	2,41
GB0004893086	4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 00/32		GBP	20.000.000	20.000.000	0	% 104,115	23.699.125,92	2,41
USD								51.122.267,42	5,20
US034863AP55	4,8750 % Anglo American Capital PLC Notes 15/25 144A		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 97,937	1.844.912,88	0,19
US034863AR12	4,7500 % Anglo American Capital PLC Notes 17/27 144A		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 97,296	1.832.843,55	0,19
US00185AAD63	4,0000 % Aon Global Ltd. Notes 13/23		USD	2.500.000	0	0	% 99,144	2.334.557,78	0,24
US056752AQ10	3,0750 % Baidu Inc. Notes 20/25		USD	2.000.000	0	0	% 94,786	1.785.542,06	0,18
US05579HAJ14	3,3750 % BNZ International Funding Ltd. MTBk Nts 18/23 144A		USD	1.000.000	0	0	% 99,985	941.749,08	0,10
US09681MAJ71	3,5000 % BOC Aviation Ltd. MTN 19/24 Reg.S		USD	4.850.000	2.000.000	0	% 96,818	4.422.787,04	0,45
US120568AX84	3,2500 % Bunge Ltd. Finance Corp. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 93,125	1.754.258,27	0,18
US13645RAT14	3,7000 % Canadian Pacific Railway Co. Notes 15/26		USD	2.000.000	0	0	% 95,208	1.793.500,99	0,18
US237194AL90	3,8500 % Darden Restaurants Inc. Notes 17/27		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 94,830	1.786.380,33	0,18
US256677AE53	3,8750 % Dollar General Corp. (New) Notes 17/27		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 95,366	1.796.477,35	0,18
US29274FAF18	4,0000 % Enel Americas S.A. Notes 16/26		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 96,565	1.819.063,77	0,18
US40480HAA59	1,3750 % HCL America Inc. Notes 21/26 144A		USD	2.000.000	0	0	% 88,952	1.675.642,84	0,17

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US42824CAW91	4,9000 % Hewlett Packard Enterprise Co. Notes 16/25		USD	2.000.000	0	0	% 99,235	1.869.362,34	0,19
US404280BB43	3,9000 % HSBC Holdings PLC Notes 16/26		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 95,360	1.796.373,74	0,18
US478375AR95	3,9000 % Johnson Controls Internat. PLC Notes 16/26		USD	1.985.000	0	0	% 96,338	1.801.176,70	0,18
US485170BA12	3,1250 % Kansas City Southern Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 93,426	1.759.937,84	0,18
US49338LAE39	4,6000 % Keysight Technologies Inc. Notes 17/27		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 98,086	1.847.706,51	0,19
US53944YAF07	4,4500 % Lloyds Banking Group PLC Notes 18/25		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 97,743	1.841.254,59	0,19
US50247WAB37	3,5000 % LYB International Fin. II B.V. Notes 17/27		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 93,437	1.760.139,40	0,18
US61746BCY02	6,2500 % Morgan Stanley MTN 06/26		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 103,028	1.940.811,91	0,20
US68389XBM65	2,6500 % Oracle Corp. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 91,363	1.721.069,98	0,17
US69832AAB26	2,6790 % Panasonic Holdings Corp. Notes 19/24 144A		USD	2.000.000	0	0	% 95,827	1.805.161,53	0,18
US74251VAM46	3,1000 % Principal Financial Group Inc. Notes 16/26		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 92,681	1.745.898,09	0,18
US74947LAA26	5,2500 % REC Ltd. MTN 18/23 144A		USD	2.500.000	0	0	% 99,488	2.342.658,00	0,24
US74949LAB80	3,5000 % RELX Capital Inc. Notes 18/23		USD	2.500.000	0	0	% 99,941	2.353.320,15	0,24
US824348AV80	3,1250 % Sherwin-Williams Co. Notes 17/24		USD	1.000.000	0	0	% 97,120	914.759,35	0,09
US970648AF88	3,6000 % Willis North America Inc. Notes 17/24		USD	2.000.000	0	0	% 97,407	1.834.921,35	0,19
Sonstige Beteiligungswertpapiere								1.303.025,27	0,13
CHF								1.303.025,27	0,13
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	4.734	0	3.060	CHF 273,850	1.303.025,27	0,13
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								192.464.663,80	19,53
Verzinsliche Wertpapiere								192.464.663,80	19,53
EUR								22.238.809,60	2,25
XS2190961784	1,8750 % Athene Global Funding Notes 20/23 Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 99,415	1.988.290,00	0,20
XS1713462585	0,7500 % Autoliv Inc. Notes 18/23		EUR	4.000.000	0	0	% 99,102	3.964.060,00	0,40
DE000DK04CX8	3,4000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. SX5E 21/23		EUR	3.800.000	0	0	% 99,520	3.781.760,00	0,38
DE000DK06V36	5,3000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. SX5E 22/23		EUR	3.600.000	3.600.000	0	% 100,330	3.611.880,00	0,37
XS2075185228	0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 19/24		EUR	2.000.000	0	0	% 95,045	1.900.904,00	0,19
XS0951216166	3,1250 % Oracle Corp. Notes 13/25		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 98,710	1.381.945,60	0,14
XS2356076625	1,1250 % Sirius Real Estate Ltd. Bonds 21/26		EUR	2.000.000	0	0	% 80,559	1.611.170,00	0,16
DE000UBS2XX1	6,1600 % UBS AG Anl. S500 22/24		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 99,970	3.998.800,00	0,41
USD								170.225.854,20	17,28
US00287YAQ26	3,6000 % AbbVie Inc. Notes 15/25		USD	6.500.000	0	0	% 96,275	5.894.202,69	0,60
US00914AAH59	3,3750 % Air Lease Corp. MTN 20/25 ¹⁾		USD	2.000.000	0	0	% 94,305	1.776.490,53	0,18
US015271AH27	4,3000 % Alexandria Real Est. Equ. Inc. Notes 15/26		USD	4.000.000	0	0	% 97,273	3.664.801,73	0,37
US01959EAC21	4,3500 % Allied World Ass.Co.Hldgs Ltd. Notes 15/25		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 95,551	1.799.952,91	0,18
US02343UAG04	3,6250 % Amcor Finance USA Inc. Notes 19/26		USD	2.000.000	0	0	% 94,479	1.779.777,71	0,18
US02343JAA88	4,0000 % Amcor Flexibles Nor.Amer. Inc. Notes 22/25		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 96,740	1.822.360,37	0,18
US026874DH71	3,9000 % American International Grp Inc Notes 16/26		USD	3.048.000	4.000.000	2.952.000	% 96,036	2.757.051,94	0,28
US03027XAJ90	4,4000 % American Tower Corp. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 97,274	1.832.419,70	0,19
US03027X AQ34	3,0000 % American Tower Corp. Notes 17/23		USD	2.500.000	0	0	% 99,297	2.338.172,27	0,24
US03522AAG58	3,6500 % An.Bu.Cos.LLC/An.Bu.I.B.Ww.Inc Notes 19/26		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 95,868	1.805.933,88	0,18
US00205GAB32	4,2000 % APA Infrastructure Ltd. Notes 15/25 144A		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 96,819	1.823.857,96	0,19
USQ04578AD42	4,2000 % APA Infrastructure Ltd. Notes 15/25 Reg.S		USD	4.500.000	0	0	% 96,599	4.094.355,75	0,42
US04621WAC47	5,0000 % Assured Guaranty US Hldgs Inc. Notes 14/24		USD	1.314.000	0	0	% 99,841	1.235.669,91	0,13
US04685A2Z36	1,6080 % Athene Global Funding MTN 21/26 144A		USD	2.000.000	0	0	% 86,000	1.620.033,91	0,16
USP0956JCG87	4,2500 % Banco de Credito del Peru S.A. Notes 13/23 Reg.S		USD	2.000.000	0	0	% 99,825	1.880.474,71	0,19
US06051GFX25	3,5000 % Bank of America Corp. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 95,473	1.798.502,40	0,18

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US06367WHH97	3,3000 % Bank of Montreal MTN 19/24		USD	2.500.000	0	0	% 98,134	2.310.763,40	0,23
US06652KAA16	4,8750 % BANKUNITED Inc. Notes 15/25		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 97,687	1.840.199,68	0,19
US07274NAJ28	4,2500 % Bayer US Finance II LLC Notes 18/25 144A		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 96,801	1.823.500,05	0,19
US09062XAF06	4,0500 % Biogen Inc. Notes 15/25		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 96,715	1.821.889,42	0,18
US10112RAX26	3,6500 % Boston Properties L.P. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 94,753	1.784.929,83	0,18
US10112RAZ73	3,2000 % Boston Properties L.P. Notes 17/25		USD	2.000.000	0	0	% 95,451	1.798.087,97	0,18
US10510KAC18	4,1250 % Brambles USA Inc. Notes 15/25 144A		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 96,110	1.810.492,61	0,18
USU1109MAW65	3,1370 % Broadcom Inc. Notes 21/35 Reg.S		USD	1.042.000	0	0	% 73,926	725.542,92	0,07
US12505BAD29	4,8750 % CBRE Services Inc. Notes 15/26		USD	2.000.000	0	0	% 97,862	1.843.498,16	0,19
US196500AA09	4,1500 % Color.Inter.Gas Co./Iss.Corp. Notes 16/26 144A		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 94,895	1.787.595,37	0,18
US22822VAB71	4,4500 % Crown Castle Inc. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 97,422	1.835.217,10	0,19
US126650CL25	3,8750 % CVS Health Corp. Notes 15/25		USD	4.000.000	0	0	% 96,725	3.644.155,60	0,37
US126650CW89	4,1000 % CVS Health Corp. Notes 18/25		USD	2.000.000	0	0	% 97,798	1.842.281,25	0,19
US23331ABH14	5,7500 % D.R. Horton Inc. Notes 13/23		USD	1.000.000	0	0	% 100,083	942.670,25	0,10
US25156PBA03	3,6000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. Notes 17/27 144A		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 94,624	1.782.509,18	0,18
US25466AAD37	4,2000 % Discover Bank Notes 13/23 144A AI		USD	5.000.000	0	0	% 99,473	4.684.609,59	0,48
US256746AG33	4,0000 % Dollar Tree Inc. Notes 18/25		USD	2.000.000	0	0	% 97,158	1.830.226,99	0,19
US278642AL76	3,4500 % eBay Inc. Notes 14/24		USD	2.000.000	0	0	% 97,563	1.837.863,80	0,19
US283837AB81	3,8750 % El Puerto de Liverpool. SAB de CV Notes 16/26 144A		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 95,043	1.790.383,35	0,18
US26867LAL45	3,2500 % EMD Finance LLC Notes 15/25 144A		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 95,829	1.805.199,21	0,18
US29250RAW60	5,8750 % Enbridge Energy Partners L.P. Notes 15/25		USD	4.000.000	2.000.000	0	% 100,591	3.789.789,96	0,38
US29717PAQ00	3,3750 % Essex Portfolio L.P. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 93,633	1.763.825,94	0,18
US30219GAM06	4,5000 % Express Scripts Holding Co. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 98,038	1.846.811,72	0,19
US337738AQ13	3,8000 % Fiserv Inc. Notes 18/23		USD	900.000	0	0	% 99,055	839.686,35	0,09
US337738AS78	2,7500 % Fiserv Inc. Notes 19/24		USD	5.000.000	0	0	% 96,323	4.536.262,60	0,46
US370334CF96	4,0000 % General Mills Inc. Notes 18/25		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 97,421	1.835.188,85	0,19
US375558AZ68	3,5000 % Gilead Sciences Inc. Notes 14/25		USD	2.000.000	0	0	% 96,466	1.817.198,83	0,18
US404280AW98	4,3000 % HSBC Holdings PLC Notes 16/26		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 96,605	1.819.817,27	0,18
DE000TT9ZZR4	4,5000 % HSBC Trink. & Burk. GmbH Indexanl. S500 21/23		USD	4.300.000	0	0	% 97,400	3.944.805,50	0,40
US445658CF29	3,8750 % Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Notes 19/26		USD	1.570.000	0	0	% 95,930	1.418.574,93	0,14
US446150AM64	4,0000 % Huntington Bancshares Inc. Notes 18/25		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 96,797	1.823.424,70	0,19
US45685NAA46	4,6250 % ING Groep N.V. MTN 18/26 144A		USD	2.000.000	0	0	% 98,049	1.847.028,35	0,19
US832696AK43	3,5000 % J.M. Smucker Co. Notes 15/25		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 96,267	1.813.440,71	0,18
US476556DB87	4,7000 % Jersey Central Power & Light Notes 13/24 144A		USD	2.000.000	0	0	% 98,689	1.859.078,84	0,19
US24422EVC01	2,0500 % John Deere Capital Corp. MTN 20/25		USD	2.000.000	0	0	% 94,725	1.784.402,37	0,18
US49427RAL69	4,3750 % Kilroy Realty L.P. Notes 15/25		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 96,080	1.809.927,47	0,18
US55608PAW41	3,9000 % Macquarie Bank Ltd. MTN 16/26 144A		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 96,508	1.817.999,43	0,18
US56501RAC07	4,1500 % Manulife Financial Corp. Notes 16/26		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 97,392	1.834.635,02	0,19
US56585ABC53	5,1250 % Marathon Petroleum Corp. Notes 18/26		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 99,487	1.874.113,21	0,19
US56585ABH41	4,7000 % Marathon Petroleum Corp. Notes 20/25		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 98,227	1.850.372,04	0,19
US571903BD44	5,7500 % Marriott International Inc. Notes S.EE 20/25		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 100,310	1.889.611,00	0,19
US68217FAA03	3,6000 % Omnicom Group Inc./Capital Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 95,322	1.795.650,37	0,18
US68389XAU90	3,4000 % Oracle Corp. Notes 14/24		USD	2.000.000	0	0	% 97,408	1.834.943,96	0,19
US695156AR08	3,6500 % Packaging Corp. of America Notes 14/24		USD	1.000.000	0	0	% 97,382	917.224,26	0,09
US124857AQ69	4,0000 % Paramount Global Notes 15/26		USD	4.000.000	0	0	% 95,537	3.599.397,19	0,37
US064159MK98	3,4000 % The Bank of Nova Scotia Bank Notes 19/24		USD	2.500.000	0	0	% 98,125	2.310.563,25	0,23
US38141EC238	3,8500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 14/24		USD	2.000.000	0	0	% 97,953	1.845.219,93	0,19
US501044DC24	3,5000 % The Kroger Co. Notes 16/26		USD	2.000.000	0	0	% 95,312	1.795.460,11	0,18
US91282CEP23	2,8750 % U.S. Treasury Bonds S.C-2032 22/32		USD	10.000.000	10.000.000	0	% 91,854	8.651.550,91	0,88

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US912828YS30	1,7500 % U.S. Treasury Notes 19/29		USD	6.000.000	0	0	% 86,969	4.914.877,08	0,50
US91282CGD74	4,2500 % U.S. Treasury Notes 22/24		USD	6.000.000	6.000.000	0	% 98,904	5.589.392,31	0,57
DE000UBS1XX3	7,4400 % UBS AG Anl. S500 22/23		USD	3.800.000	3.800.000	0	% 99,060	3.545.521,33	0,36
DE000UBS3XX9	8,0800 % UBS AG Anl. S500 22/24		USD	4.200.000	4.200.000	0	% 99,370	3.930.997,46	0,40
US91913YAY68	2,8500 % Valero Energy Corp. Notes 20/25		USD	2.000.000	0	0	% 94,732	1.784.526,70	0,18
US92343VER15	4,3290 % Verizon Communications Inc. Notes 18/28		USD	5.061.000	0	0	% 95,854	4.569.238,79	0,46
US92936UAA79	4,6000 % W.P. Carey Inc. Notes 14/24		USD	2.000.000	0	0	% 98,718	1.859.621,36	0,19
Nichtnotierte Wertpapiere								6.316.799,47	0,64
Verzinsliche Wertpapiere								6.316.799,47	0,64
USD								6.316.799,47	0,64
US05969LAA98	4,1250 % Banco Inbursa S.A. Notes 14/24 144A		USD	2.000.000	0	0	% 98,250	1.850.805,31	0,19
US526107AE75	1,3500 % Lennox International Inc. Notes 20/25		USD	2.000.000	0	0	% 90,457	1.703.999,25	0,17
US88032WAL00	3,2800 % Tencent Holdings Ltd. MTN 19/24 144A		USD	3.000.000	0	0	% 97,747	2.761.994,91	0,28
Wertpapier-Investmentanteile								10.634.579,00	1,07
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								10.622.970,00	1,07
EUR								10.622.970,00	1,07
DE000ETFL607	Deka Future Energy ESG UCITS ETF		ANT	45.000	45.000	0	EUR 97,390	4.382.550,00	0,44
DE0005424568	Deka-Vega Plus I (A)		ANT	93.700	15.000	0	EUR 66,600	6.240.420,00	0,63
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								11.609,00	0,00
EUR								11.609,00	0,00
LU0297135294	Deka-OptiRent 3y CF		ANT	100	0	0	EUR 116,090	11.609,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen								EUR 923.927.260,63	93,80
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								683.153,23	0,06
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 23		XEUR	EUR	Anzahl -300				-848.200,00	-0,09
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) März 23		XIOM	USD	Anzahl 26				122.707,78	0,01
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) März 23		XCME	USD	Anzahl 55				167.066,97	0,02
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 23		XCME	USD	Anzahl -368				635.247,97	0,06
ESTX Mid Index Future (FMCE) März 23		XEUR	EUR	Anzahl 142				226.490,00	0,02
FTSE 100 Index Future (FFI) März 23		IFEU	GBP	Anzahl 10				15.472,78	0,00
MDAX Mini Future (FSMX) März 23		XEUR	EUR	Anzahl 118				281.763,32	0,03
OMX Index Future (O30) März 23		XNDX	SEK	Anzahl -48				7.268,86	0,00
OMXC25 Index Future (OMW) März 23		XNDX	DKK	Anzahl -55				1.764,43	0,00
S&P Canada 60 Index Future (SXF) März 23		XMOD	CAD	Anzahl -45				-35.053,76	0,00
SPI 200 Index Future (YAP) März 23		XSFE	AUD	Anzahl 16				31.364,83	0,00
Swiss Market Index Future (S30) März 23		XEUR	CHF	Anzahl -24				-20.745,39	0,00
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) März 23		XOSE	JPY	Anzahl 26				98.005,44	0,01
Optionsrechte								420.633,66	0,05
Optionsrechte auf Aktienindices								420.633,66	0,05
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Mai 23 4400		XEUR		Anzahl 669			EUR 38,500	257.565,00	0,03
S & P 500 Index (S500) Put März 23 3750		XCBO		Anzahl 174			USD 9,950	163.068,66	0,02
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 1.103.786,89	0,11
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								2.469.641,74	0,24
10 Year Spanish Bono Futures (FBON) März 23		XEUR	EUR	24.100.000				-969.180,00	-0,10
EURO Bobl Future (FGBM) März 23		XEUR	EUR	-104.500.000				5.162.300,00	0,52
EURO Bund Future (FGBL) März 23		XEUR	EUR	8.300.000				-604.510,00	-0,06
EURO Schatz Future (FGBS) März 23		XEUR	EUR	-81.500.000				1.223.525,00	0,12
EURO-BTP Future (FBTP) März 23		XEUR	EUR	26.300.000				-266.849,30	-0,03
Five-Year US Treasury Note Future (FV) Juni 23		XCBT	USD	7.200.000				-18.013,56	0,00
Long Gilt Future (FLG) Juni 23		IFEU	GBP	1.000.000				-10.584,54	0,00
Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 23		XEUR	EUR	39.200.000				-2.218.940,00	-0,23
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 23		XCBT	USD	1.200.000				-1.236,22	0,00
Two-Year US Treasury Note Future (TU) Juni 23		XCBT	USD	-69.200.000				173.130,36	0,02
Summe Zins-Derivate								EUR 2.469.641,74	0,24
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								-235.601,47	-0,02
Offene Positionen									
AUD/EUR 3.500.000,00			OTC					-34.067,88	0,00
CAD/EUR 5.100.000,00			OTC					-11.239,84	0,00
CHF/EUR 2.900.000,00			OTC					-31.319,96	0,00
DKK/EUR 4.000.000,00			OTC					-391,04	0,00
GBP/EUR 3.600.000,00			OTC					32.945,61	0,00

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
JPY/EUR 1.070.000.000,00		OTC						-203.124,06	-0,02
SEK/EUR 12.000.000,00		OTC						11.595,70	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								2.378.576,22	0,24
Offene Positionen									
AUD/EUR 700.000,00		OTC						1.578,17	0,00
CAD/EUR 18.000.000,00		OTC						8.535,45	0,00
CHF/EUR 6.500.000,00		OTC						77.952,67	0,01
DKK/EUR 19.000.000,00		OTC						3.330,54	0,00
GBP/EUR 25.000.000,00		OTC						386.062,60	0,04
JPY/EUR 720.000.000,00		OTC						55.862,34	0,01
SEK/EUR 24.000.000,00		OTC						23.096,99	0,00
USD/EUR 329.000.000,00		OTC						1.822.157,46	0,18
Summe Devisen-Derivate								EUR 2.142.974,75	0,22
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Inflation Swaps (IFS)									
Protection Seller								4.819.172,40	0,49
IFS Euro HICP Ex-Tobacco EUR / 1,6125% EUR / BNP_PAR 03.08.2028		OTC	STK	30.000.000				4.819.172,40	0,49
Summe Swaps								EUR 4.819.172,40	0,49
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	19.190.720,89			% 100,000	19.190.720,89	1,95
EUR-Guthaben bei									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	6.135,02			% 100,000	6.135,02	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	2.682.190,17			% 100,000	360.364,12	0,04
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	2.320.522,38			% 100,000	211.657,94	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	2.832.449,11			% 100,000	256.599,61	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	680.777,68			% 100,000	430.927,86	0,04
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	2.956.213,51			% 100,000	2.049.410,74	0,20
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	1.666.618,76			% 100,000	1.675.128,41	0,17
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	1.523.044,15			% 100,000	1.733.410,89	0,17
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	154.061,34			% 100,000	18.486,99	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	223.245.427,00			% 100,000	1.538.085,55	0,16
DekaBank Deutsche Girozentrale			NZD	82.198,52			% 100,000	47.579,60	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	136.379,32			% 100,000	95.253,59	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	21.045.826,93			% 100,000	19.822.762,49	2,02
Summe Bankguthaben²⁾								EUR 47.436.523,70	4,82
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 47.436.523,70	4,82
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	9.147.160,36				9.147.160,36	0,93
Dividendenansprüche			EUR	283.129,53				283.129,53	0,03
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	7.791,34				7.791,34	0,00
Forderungen aus Anteilschneidengeschäften			EUR	479,52				479,52	0,00
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	314.377,72				314.377,72	0,03
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	130.000,00				130.000,00	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 9.882.938,47	1,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-2.571,15				-2.571,15	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilschneidengeschäften			EUR	-269.650,08				-269.650,08	-0,03
Steuerverbindlichkeiten			EUR	-3.409,08				-3.409,08	0,00
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-887.634,40				-887.634,40	-0,09
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-5.490.000,00				-5.490.000,00	-0,56
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -6.653.264,71	-0,68
Fondsvermögen								EUR 985.129.033,87	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF								STK 16.654.480,000	
Umlaufende Anteile Klasse D								STK 1.067.686,000	
Anteilwert Klasse CF								EUR 53,15	
Anteilwert Klasse D								EUR 93,57	

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

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

²⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Deka-Stiftungen Balance

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien	STK 9.404		844.479,20	
3,3750 % Air Lease Corp. MTN 20/25	USD 500.000		444.122,63	
6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/30	EUR 7.130.000		8.734.499,55	
6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 97/27	EUR 26.000.000		29.905.590,01	
2,1250 % Castellum AB MTN 18/23	EUR 700.000		683.067,00	
1,1250 % easyJet PLC MTN 16/23	EUR 1.211.000		1.192.235,56	
2,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. MTN 14/26	EUR 1.260.000		1.226.893,50	
1,7500 % Intl Flavors & Fragrances Inc. Notes 16/24	EUR 1.000.000		977.004,00	
4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.66 12/32	EUR 10.000.000		10.616.900,00	
1,8750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1295 14/24	EUR 500.000		493.307,50	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		55.118.098,95	55.118.098,95

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 42.772.200,00

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87864	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44300	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,96355	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,03840	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,99492	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06170	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,44247	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,43175	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	145,14500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,33350	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,57980	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,72760	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XSEF	Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
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 (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU0000261372	ANZ Group Holdings Ltd. Reg.Shares Def.	STK	12.497	12.497
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	143.086
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	44.496
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK	12.326	12.326
CAD				
CA11777Q2099	B2Gold Corp. Reg.Shares	STK	0	121.100
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares	STK	3.000	6.000
CA39138C1068	Great-West Lifeco Inc. Reg.Shares	STK	0	22.700
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	12.000
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK	5.300	5.300
CHF				
CH0012829898	Emmi AG Namens-Aktien	STK	0	100
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK	0	2.922
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK	0	6.705
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK	0	6.727
DKK				
DK0060634707	Royal Unibrew AS Navne-Aktier	STK	0	7.228
EUR				
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	3.267
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares	STK	0	1.724

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000A1DAH00	Brenntag SE Namens-Aktien	STK	0	23.413
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien	STK	0	6.709
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	0	38.345
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK	0	21.549
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK	50.083	50.083
FR0014008VX5	EuroAPI SAS Actions Nom.	STK	1.232	1.232
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	0	18.057
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur	STK	0	3.804
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK	0	5.854
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK	0	17.215
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK	0	6.933
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	0	12.980
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	0	9.411
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK	0	58.415
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien	STK	4.756	28.778
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK	11.496	11.496
GBP				
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK	0	3.199
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares	STK	0	132.143
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares	STK	0	5.132
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK	90.294	90.294
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs	STK	99.774	99.774
JPY				
JP3830000000	Brother Industries Ltd. Reg.Shares	STK	0	23.600
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	11.300
JP3138400001	Izumi Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	11.900
JP3210200006	Kajima Corp. Reg.Shares	STK	0	74.000
JP3918000005	Meiji Holdings Co.Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.800
JP3762600009	Nomura Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	216.900
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Reg.Shares	STK	24.100	24.100
JP3449020001	Taiheiy Cement Corp. Reg.Shares	STK	0	18.700
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha Ltd. Reg.Shares	STK	0	12.500
JP3940000007	Yamato Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	45.200
NOK				
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer	STK	7.379	7.379
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer	STK	0	27.786
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer	STK	0	16.732
SEK				
SE0001662230	Husqvarna AB Namn-Aktier B	STK	0	56.111
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier	STK	0	19.072
SE0000113250	Skanska AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	33.010
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)	STK	0	47.117
USD				
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK	0	7.646
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK	0	7.148
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares	STK	11.782	11.782
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	0	9.686
US0427351004	Arrow Electronics Inc. Reg.Shares	STK	0	9.513
US29109X1063	Aspen Technology Inc. Reg.Shares	STK	1.033	1.033
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK	0	582
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK	0	17.107
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK	0	29.599
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares	STK	2.935	2.935
US2283681060	Crown Holdings Inc. Reg.Shares	STK	4.195	4.195
US25179M1036	Devon Energy Corp. Reg.Shares	STK	4.584	4.584
US25278X1090	Diamondback Energy Inc. Reg.Shares	STK	2.179	2.179
US2567461080	Dollar Tree Inc. Reg.Shares	STK	0	8.686
US25754A2015	Dominos Pizza Inc. Reg.Shares	STK	0	2.425
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK	0	15.972
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK	0	8.323
US29082K1051	Embecta Corp. Reg.Shares	STK	1.980	1.980
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares	STK	2.593	2.593
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK	0	2.351
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien	STK	0	3.688
US3687361044	Generac Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	1.505
US37940X1028	Global Payments Inc. Reg.Shares	STK	0	3.149
US4198701009	Hawaiian Electric Industr.Inc. Reg.Shares	STK	3.153	3.153
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK	0	11.855
US49926D1090	Knowles Corp. Reg.Shares	STK	15.619	15.619
US260571048	Lennar Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	8.679
US5658491064	Marathon Oil Corp. Reg.Shares	STK	11.639	11.639
US5779331041	Maximus Inc. Reg.Shares	STK	0	13.601
US5526901096	MDU Resources Group Inc. Reg.Shares	STK	0	10.006
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	5.626
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK	0	16.132
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK	0	7.454
US62944T1051	NVR Inc. Reg.Shares	STK	123	123
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK	5.050	31.007
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares	STK	0	949
US68622V1061	Organon & Co. Reg.Shares	STK	0	3.133

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co. Reg.Shares	STK	1.220	1.220
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares	STK	0	9.563
US74736K1016	Qorvo Inc. Reg.Shares	STK	0	5.430
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares	STK	0	1.094
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK	0	1.413
IE00BKVD2N49	Seagate Technolog.Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	9.107
US81725T1007	Sensient Technologies Corp. Reg.Shares	STK	0	6.701
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings Reg.Shares	STK	0	13.909
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares	STK	0	8.012
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc Reg.Shares	STK	0	4.526
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares	STK	0	2.169
US9029733048	U.S. Bancorp Reg.Shares	STK	4.300	20.918
US9344231041	Warner Bros. Discovery Inc. Reg.Shares S.A	STK	12.897	12.897
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	1.773
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS0809847667	2,6250 % Akzo Nobel N.V. MTN 12/22	EUR	0	11.995.000
FR0010491720	5,6250 % Autoroutes du Sud de la France MTN 07/22	EUR	0	2.150.000
XS1637332856	0,5000 % British Telecommunications PLC MTN 17/22	EUR	0	1.000.000
XS0795877454	2,9500 % Deutsche Post Finance B.V. MTN 12/22	EUR	0	3.000.000
XS0525787874	4,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 10/22	EUR	0	3.000.000
XS1361115402	1,7500 % easylet PLC MTN 16/23	EUR	0	3.500.000
XS1207079499	1,7500 % Emirates NBD PJSC MTN 15/22	EUR	0	2.000.000
XS0970852348	3,7500 % ENI S.p.A. MTN 13/25	EUR	2.000.000	2.000.000
FR0011577188	3,3750 % Icade S.A. Obl. 13/23	EUR	0	400.000
XS1191116174	1,5000 % Infineon Technologies AG Anl. 15/22	EUR	0	3.000.000
DE000A2AAPN5	2,6780 % Land Berlin FLR Landessch. Ausg.494 17/23	EUR	0	5.000.000
XS1289193176	1,8750 % ManpowerGroup Inc. Notes 15/22	EUR	0	2.000.000
XS1237271009	1,1250 % McDonald's Corp. MTN 15/22	EUR	0	13.000.000
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/22	EUR	0	2.000.000
XS1626574708	1,1250 % Metso Outotec Oyj MTN 17/24	EUR	0	500.000
XS0834367863	2,6250 % OMV AG MTN 12/22	EUR	0	2.000.000
XS1199964575	1,1250 % Ryanair DAC MTN 15/23	EUR	0	2.000.000
XS1565699763	1,1250 % Ryanair DAC MTN 17/23	EUR	0	2.000.000
XS2344385815	0,8750 % Ryanair DAC MTN 21/26	EUR	0	2.000.000
XS0798790027	2,7500 % Telenor ASA MTN 12/22	EUR	0	1.000.000
XS0706229555	3,7500 % Telstra Corp. Ltd. FLR MTN 11/22	EUR	0	1.000.000
XS1171489393	0,7500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 15/22	EUR	0	2.200.000
XS1378780891	2,2500 % Xylem Inc. Notes 16/23	EUR	0	3.226.000
USD				
US94973VAX55	3,1250 % Anthem Inc. Notes 12/22	USD	0	3.000.000
US00206RBN17	2,6250 % AT & T Inc. Notes 12/22	USD	0	2.000.000
US05964HAC97	3,5000 % Banco Santander S.A. 2nd Ranking Notes 17/22	USD	0	1.600.000
US07177MAL72	3,6000 % Baxalta Inc. Notes 15/22	USD	0	745.000
US25746UCK34	2,8500 % Dominion Energy Inc. Notes S.D 16/26	USD	0	2.000.000
US279158AC30	5,8750 % Ecopetrol S.A. Notes 13/23	USD	0	2.500.000
US29250NAL91	4,2500 % Enbridge Inc. Notes 16/26	USD	2.000.000	2.000.000
US30161MAR43	3,4000 % Exelon Generation Co. LLC Notes 17/22	USD	0	1.800.000
US370334CA00	2,6000 % General Mills Inc. Notes 17/22	USD	0	2.500.000
US55336VAJ98	4,8750 % MPLX L.P. Notes 16/25	USD	0	6.000.000
US65844BJ66	3,0000 % Norfolk Southern Corp. Notes 12/22	USD	0	1.000.000
US75625QAC33	2,3750 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. Notes 17/22 144A	USD	0	3.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1117297512	2,5000 % Expedia Group Inc. Notes 15/22	EUR	0	2.500.000
XS1238991480	2,0000 % Harman Finance Intern. S.C.A. Notes 15/22	EUR	0	2.500.000
USD				
US024836AA65	3,7500 % Amer. Campus Comm.Op.Part. LP Notes 13/23	USD	0	2.000.000
US025816BS73	3,4000 % American Express Co. Notes 18/23	USD	0	4.500.000
US03027XAB64	3,5000 % American Tower Corp. Notes 13/23	USD	0	2.500.000
US00206RCN08	3,4000 % AT & T Inc. Notes 15/25	USD	0	2.000.000
US05253JAS06	2,6250 % Aus. & N.Z.Bkg Gr.Ltd.(NY.Br.) MTN 17/22	USD	0	900.000
US101137AN70	4,1250 % Boston Scientific Corp. Notes 13/23	USD	0	2.500.000
US110122CY24	2,7500 % Bristol-Myers Squibb Co. Notes 19/23	USD	0	2.500.000
US136069TY74	2,5500 % Canadian Imperial Bk of Comm. Notes 17/22	USD	0	2.500.000
US136385AT87	3,8000 % Canadian Natural Resources Ltd Notes 14/24	USD	0	3.000.000
US177376AG53	1,2500 % Citrix Systems Inc. Notes 21/26	USD	0	2.000.000
US25179MAV54	5,8500 % Devon Energy Corp. Notes 15/25	USD	2.000.000	2.000.000
US25179MBC64	5,2500 % Devon Energy Corp. Notes 21/24	USD	0	2.000.000
US254709AJ71	3,8500 % Discover Financial Services Notes 12/22	USD	0	2.500.000
US257375AH87	3,6000 % Eastern Energy Gas Hldgs LLC Nts S.B 14/24	USD	0	438.000
US278642AS20	2,7500 % eBay Inc. Notes 17/23	USD	0	1.000.000
US29364GAH65	4,0000 % Entergy Corp. Notes 15/22	USD	0	1.100.000
US313747AU17	3,9500 % Federal Realty Invest.Trust LP Notes 13/24	USD	0	2.000.000
US49271VAG59	4,0570 % Keurig Dr Pepper Inc. Notes 19/23	USD	0	1.015.000
US712704AA31	3,6500 % M&T Bank Corp. Notes 12/22	USD	0	2.000.000
US559080AK20	5,0000 % Magellan Midstream Partners LP Notes 16/26	USD	0	2.000.000
US55336VBR06	1,7500 % MPLX L.P. Notes 20/26	USD	0	2.000.000

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US682680BD48	5,8500 % Oneok Inc. (New) Notes 20/26	USD	2.000.000	2.000.000
US686330AH40	2,9000 % ORIX Corp. Notes 17/22	USD	0	5.000.000
US759509AE27	4,5000 % Reliance Steel & Alumin. Co. Notes 13/23	USD	0	2.000.000
US82620KAR41	2,7000 % Siemens Finan.maatschappij NV Notes 17/22 144A	USD	0	2.500.000
US87020PAH01	2,8000 % Swedbank AB MTN 17/22 144A	USD	0	2.000.000
US61945CAF05	3,2500 % The Mosaic Co. Notes 17/22	USD	0	2.500.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU0000245342	Telstra Group Ltd. Reg.Def.Shares	STK	400.902	400.902
GBP				
GB0009252882	GSK PLC Reg.Shares	STK	90.294	90.294
GB0002405495	Schroders PLC Reg.Shares	STK	0	18.214
GB0008754136	Tate & Lyle PLC Reg.Shares	STK	0	95.710
SEK				
SE0017486871	Atlas Copco AB Namn-Aktier B Red.	STK	20.341	20.341
SE0011166628	Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)	STK	0	20.341
SE0017859044	AXFOOD AB Namn-Aktier (Em.05/2022)	STK	363	363
USD				
US0453271035	Aspen Technology Inc. Reg.Shares	STK	0	2.459
US1567821046	Cerner Corp. Reg.Shares	STK	0	18.494
US2243991054	Crane Co. Reg.Shares	STK	3.309	3.309
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000DK0ZFP6	2,9800 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. SX5E 20/22	EUR	0	4.200.000
DE000DK00554	2,6200 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. SX5E 21/22	EUR	0	4.000.000
XS1196817156	1,5000 % Kinder Morgan Inc. Notes 15/22	EUR	0	10.500.000
XS0752092311	4,2500 % Kon. KPN N.V. MTN 12/22	EUR	0	3.000.000
XS1204254715	1,0000 % NN Group N.V. MTN 15/22	EUR	0	11.000.000
DE000NWB18A2	0,5780 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.18A 17/22	EUR	0	30.000.000
XS1418774706	2,1250 % Trinity Acquisition PLC Notes 16/22	EUR	0	7.782.000
USD				
US276480AK68	3,6000 % Eastern Gas Trans.a.Stor. Inc. Notes 21/24	USD	218.000	218.000
USU27008AE85	3,6000 % Eastern Gas Trans.a.Stor. Inc. Notes 21/24 Reg.S	USD	0	218.000
DE000T46M24	4,1000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Indexanl. S500 20/22	USD	0	5.100.000
DE000T75P82	3,4200 % HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Indexan. S500 21/22	USD	0	4.800.000
US63254AAW80	2,5000 % Natl Austr.Bank Ltd. (NY Br.) MTN 17/22	USD	0	5.000.000
Andere Wertpapiere				
AUD				
AU0000232860	Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Anrechte	STK	1.402	1.402
EUR				
DE000A31C3C0	TAG Immobilien AG Inhaber-Bezugsrechte	STK	24.022	24.022
SEK				
SE0017859036	Axfood AB Anrechte	STK	10.914	10.914
Wertpapier-Investmentanteile				
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000ETFL599	Deka MSCI EUR Corporates Climate Change ESG UCITS ETF	ANT	0	50.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): CAC 40 INDEX, DAX Performance-Index, ESTX Mid Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE MIB Index, IBEX 35 Index, MDAX Performance-Index, 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))	EUR	1.158.771
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, MSCI World Index (Net Return) (USD), 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))	EUR	582.977
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(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))	EUR	270.005
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Schatz Future (FGBS), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Gilt Future (FLG), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Two-Year US Treasury Note Future (TU))	EUR	1.185.388
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)	EUR	291.148
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)	EUR	356.222

Deka-Stiftungen Balance

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	5.966
CAD/EUR	EUR	38.505
CHF/EUR	EUR	21.306
DKK/EUR	EUR	7.327
GBP/EUR	EUR	33.597
JPY/EUR	EUR	17.752
SEK/EUR	EUR	9.918
USD/EUR	EUR	942.721
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	3.729
CAD/EUR	EUR	48.384
CHF/EUR	EUR	25.078
DKK/EUR	EUR	8.537
GBP/EUR	EUR	32.477
JPY/EUR	EUR	13.767
SEK/EUR	EUR	12.690
USD/EUR	EUR	1.282.768
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	383.555
(Basiswert(e): 0,2500 % Worldline S.A. Obl. 19/24, 0,3750 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA Notes 19/23, 0,5000 % POSCO Holdings Inc. Notes 20/24 Reg.S, 0,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/22, 0,7500 % Land Berlin Landessch. Ausg.474 15/23, 0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/25, 0,8750 % Ryanair DAC MTN 21/26, 0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 19/24, 1,0000 % HELLA GmbH & Co. KGaA Notes 17/24, 1,0000 % Jefferies Financial Group Inc. MTN 19/24, 1,0000 % Johnson Controls Internat. PLC Notes 17/23, 1,0000 % McDonald's Corp. MTN 16/23, 1,0000 % RELX Finance B.V. Notes 17/24, 1,1250 % easyJet PLC MTN 16/23, 1,1250 % McDonald's Corp. MTN 15/22, 1,1250 % Ryanair DAC MTN 15/23, 1,2500 % Avery Dennison Corp. Notes 17/25, 1,2500 % LEG Immobilien SE Anl. 17/24, 1,3750 % American Tower Corp. Notes 17/25, 1,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 16/26, 1,7500 % easyJet PLC MTN 16/23, 1,7500 % Intl Flavors & Fragrances Inc. Notes 16/24, 1,7500 % Morgan Stanley MTN 15/25, 1,8750 % Athene Global Funding Notes 20/23 Reg.S, 1,8750 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 16/24, 1,8750 % Edenred SE Notes 18/26, 2,1250 % Castellum AB MTN 18/23, 2,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Preferred MTN 19/24, 2,2500 % Xylem Inc. Notes 16/23, 2,3750 % Intl. Distributions Svcs. PLC Notes 14/24, 2,6250 % Akzo Nobel N.V. MTN 12/22, 2,6250 % Digital Euro Finco LLC Notes 16/24, 2,7500 % AT & T Inc. Notes 16/23, 2,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. MTN 14/26, 2,7500 % Telenor ASA MTN 12/22, 2,8500 % Valero Energy Corp. Notes 20/25, 3,0000 % Prologis L.P. Notes 14/26, 3,0750 % Baidu Inc. Notes 20/25, 3,1250 % Aurizon Network Pty Ltd. MTN 16/26, 3,2500 % Scentre Group MTN 13/23 Reg.S, 3,3750 % Air Lease Corp. MTN 20/25, 3,4000 % Oracle Corp. Notes 14/24, 3,5000 % AT & T Inc. Notes 13/25, 3,7500 % Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 13/23, 3,7500 % ENI S.p.A. MTN 13/25, 4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.66 12/32, 5,0000 % Assured Guaranty US Hldgs Inc. Notes 14/24, 5,6250 % Bundesrep.Deutschland Anl. 98/28, 6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/30, 6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 97/27, A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B, Adobe Inc. Reg.Shares, Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder, Allianz SE vink.Namens-Aktien, Ally Financial Inc. Reg.Shares, Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C, Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A, Andritz AG Inhaber-Aktien, ASML Holding N.V. Aandelen op naam, Auto Trader Group PLC Reg.Shares, AutoZone Inc. Reg.Shares, AXA S.A. Actions au Porteur, Axfood AB Namn-Aktier, Barratt Developments PLC Reg.Shares, Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien, Blackrock Inc. Reg.Shares, BNP Paribas S.A. Actions Port., Cappemini SE Actions Port., CNH Industrial N.V. Aandelen op naam, Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur, ConAgra Brands Inc. Reg.Shares, Deutsche Post AG Namens-Aktien, Diamondback Energy Inc. Reg.Shares, Discover Financial Services Reg.Shares, Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.), GSK PLC Reg.Shares, Husqvarna AB Namn-Aktier B, Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria), Infineon Technologies AG Namens-Aktien, ING Groep N.V. Aandelen op naam, Italgas S.P.A. Azioni nom., Kingfisher PLC Reg.Shares, LEG Immobilien SE Namens-Aktien, Legrand S.A. Actions au Porteur, Logitech International S.A. Namens-Aktien, L'Oréal S.A. Actions Port., Mastercard Inc. Reg.Shares A, McDonald's Corp. Reg.Shares, Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom., Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien, Merck KGaA Inhaber-Aktien, Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A, Nestlé S.A. Namens-Aktien, NN Group N.V. Aandelen aan toonder, Nokia Oyj Reg.Shares, Nordea Bank Abp Reg.Shares, Novartis AG Namens-Aktien, Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B, OMV AG Inhaber-Aktien, Pernod Ricard S.A. Actions Port.(C.R.), QUALCOMM Inc. Reg.Shares, Randstad N.V. Aandelen aan toonder, Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port., Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine, Sanofi S.A. Actions Port., Schroders PLC Reg.Shares, Sirius XM Holdings Inc. Reg.Shares, Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria), Stellantis N.V. Aandelen op naam, Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R, Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A, Synopsys Inc. Reg.Shares, TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien, TAG Immobilien AG Inhaber-Bezugsrechte, Take-Two Interactive Softw.Inc Reg.Shares, Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria), Telenet Group Holding N.V. Actions Nom., TotalEnergies SE Actions au Porteur, Vivendi SE Actions Porteur, Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam, Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 26,42 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 240.280.530 Euro.

Deka-Stiftungen Balance (CF)

Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			1.008.334.886,70
1 Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-2.644.893,00
2 Zwischenausschüttung(en)			-12.009.148,40
3 Mittelzufluss (netto)			-64.031.727,53
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	35.468.146,64	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	35.468.146,64	
davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-99.499.874,17	
4 Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-1.337.096,87
5 Ergebnis des Geschäftsjahres			-43.082.086,31
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			-3.029.852,30
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			-30.513.388,89
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			885.229.934,59

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
29.02.2020	1.196.363.684,49	55,71
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

Deka-Stiftungen Balance (CF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.03.2022 - 28.02.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	320.345,72	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	6.495.411,87	0,39
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	5.928.491,70	0,36
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	12.355.697,87	0,74
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	461.146,30	0,03
davon Negative Einlagezinsen	-71.611,95	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	532.758,25	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	32.171,91	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	115.369,99	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	115.369,99	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-48.051,78	-0,00
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-48.051,78	-0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.245.292,28	-0,07
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-1.245.292,28	-0,07
10. Sonstige Erträge	2.316.601,55	0,14
davon Kompensationszahlungen	1.987.713,95	0,12
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	38.422,83	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	217.527,89	0,01
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	72.935,92	0,00
Summe der Erträge	26.731.892,85	1,61
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-55.401,76	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-9.303.496,57	-0,56
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-1.617.680,21	-0,10
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-39.018,55	-0,00
davon EMIR-Kosten	-7.064,30	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch die KVG	-13.284,30	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-17.941,73	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-4.335,94	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-36.774,18	-0,00
davon Kostenpauschale	-1.488.560,12	-0,09
davon Ratinggebühren	-10.701,09	-0,00
Summe der Aufwendungen	-10.976.578,54	-0,66
III. Ordentlicher Nettoertrag	15.755.314,31	0,95
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	97.052.356,11	5,83
2. Realisierte Verluste	-122.346.515,54	-7,35
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-25.294.159,43	-1,52
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-9.538.845,12	-0,57
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-3.029.852,30	-0,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-30.513.388,89	-1,83
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-33.543.241,19	-2,01
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-43.082.086,31	-2,59

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	53.649.130,54	3,22
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-9.538.845,12	-0,57
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	28.770.241,02	1,73
III. Gesamtausschüttung¹⁾	15.340.044,40	0,92
1. Zwischenausschüttung ²⁾	12.009.148,40	0,72
2. Endausschüttung ³⁾	3.330.896,00	0,20

Umlaufende Anteile: Stück 16.654.480

Deka-Stiftungen Balance (CF)

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

- ¹⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.
- ²⁾ Zwischenausschüttung am 15. Juli 2022 mit Beschlussfassung vom 11. Juli 2022, 14. Oktober 2022 mit Beschlussfassung vom 11. Oktober 2022 und 27. Januar 2023 mit Beschlussfassung vom 24. Januar 2023.
- ³⁾ Ausschüttung am 21. April 2023 mit Beschlussfassung vom 5. April 2023.

Deka-Stiftungen Balance (D)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	112.503.426,62
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-306.761,58
2	Zwischenausschüttung(en)	-1.395.658,07
3	Mittelzufluss (netto)	-5.752.336,97
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 5.351.536,29
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 5.351.536,29
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -11.103.873,26
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-240.923,99
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.908.646,62
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-313.600,64
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-3.530.398,93
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	99.899.099,39

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
29.02.2020	111.761.147,10	98,13
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

Deka-Stiftungen Balance (D)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.03.2022 - 28.02.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	36.866,70	0,03
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	739.932,28	0,69
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	672.816,23	0,63
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.399.543,09	1,31
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	51.881,57	0,05
davon Negative Einlagezinsen	-8.158,67	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	60.040,24	0,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	3.631,56	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	13.021,83	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	13.021,83	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-5.529,87	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-5.529,87	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-141.668,36	-0,13
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-141.668,36	-0,13
10. Sonstige Erträge	266.626,96	0,25
davon Kompensationszahlungen	227.481,09	0,21
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	4.320,52	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	24.554,00	0,02
davon Rückerstattung inländischer Körperschaftsteuer	1.960,49	0,00
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	8.310,74	0,01
Summe der Erträge	3.037.121,99	2,84
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-6.245,80	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-1.056.306,87	-0,99
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-183.667,74	-0,17
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-4.431,58	-0,00
davon EMIR-Kosten	-801,09	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch die KVG	-1.514,60	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-2.045,02	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-492,05	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-4.174,16	-0,00
davon Kostenpauschale	-169.009,32	-0,16
davon Ratinggebühren	-1.199,92	-0,00
Summe der Aufwendungen	-1.246.220,41	-1,17
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.790.901,58	1,68
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	10.954.377,39	10,26
2. Realisierte Verluste	-13.809.926,02	-12,93
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-2.855.548,63	-2,67
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.064.647,05	-1,00
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-313.600,64	-0,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-3.530.398,93	-3,31
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.843.999,57	-3,60
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.908.646,62	-4,60

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	4.874.399,40	4,57
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.064.647,05	-1,00
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	2.040.404,18	1,91
III. Gesamtausschüttung¹⁾	1.769.348,17	1,66
1. Zwischenausschüttung ²⁾	1.395.658,07	1,31
2. Endausschüttung ³⁾	373.690,10	0,35

Umlaufende Anteile: Stück 1.067.686

Deka-Stiftungen Balance (D)

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

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

²⁾ Zwischenausschüttung am 15. Juli 2022 mit Beschlussfassung vom 11. Juli 2022, 14. Oktober 2022 mit Beschlussfassung vom 11. Oktober 2022 und 27. Januar 2023 mit Beschlussfassung vom 24. Januar 2023.

³⁾ Ausschüttung am 21. April 2023 mit Beschlussfassung vom 5. April 2023.

Deka-Stiftungen Balance

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten Instrumentenart

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR *) (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	ASX Trade24	31.364,83
Aktienindex-Terminkontrakte	Chicago Mercantile Exchange Inc. (CME)	122.707,78
Aktienindex-Terminkontrakte	CME Globex	802.314,94
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	-360.692,07
Aktienindex-Terminkontrakte	ICE Futures Europe	15.472,78
Aktienindex-Terminkontrakte	Montreal Exchange (ME) - Futures and Options	-35.053,76
Aktienindex-Terminkontrakte	NASDAQ Stockholm - Derivatives (NASDAQ Derivatives Markets)	9.033,29
Aktienindex-Terminkontrakte	Osaka Exchange - Futures and Options	98.005,44
Devisenterminkontrakte	BNP Paribas S.A.	-182.778,19
Devisenterminkontrakte	BofA Securities Europe S.A.	11.865,99
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	103.184,31
Devisenterminkontrakte	HSBC Continental Europe S.A.	392.972,09
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan SE	1.998.370,45
Devisenterminkontrakte	UBS AG [London Branch]	-180.639,90
Inflation Swaps	BNP Paribas S.A.	4.819.172,40
Optionsrechte auf Aktienindices	CBOE Options Exchange (CBOE Options)	163.068,66
Optionsrechte auf Aktienindices	Eurex Deutschland	257.565,00
Zinsterminkontrakte	Chicago Board of Trade (CBOT)	153.880,58
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	2.326.345,70
Zinsterminkontrakte	ICE Futures Europe	-10.584,54

*) Bei den angegebenen Beträgen handelt es sich um Marktwerte. Der Anrechnungsbetrag der aufgeführten Derivate beläuft sich auf insgesamt 894.597.632,14 EUR.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	130.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	5.490.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	5.490.000,00

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® 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. Rohstoffexposition oder Währungsabsicherungen.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,02%
größter potenzieller Risikobetrag 2,37%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,74%

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% aufwies, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Wertes 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)

197,22%

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	55.118.098,95
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	62.236.771,79
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	56.221.355,70
Aktien	EUR	6.015.416,09
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	115.369,99

Deka-Stiftungen Balance

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	39.018,55
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse D	EUR	13.021,83
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse D	EUR	4.431,58

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	16.654.480
Umlaufende Anteile Klasse D	STK	1.067.686
Anteilwert Klasse CF	EUR	53,15
Anteilwert Klasse D	EUR	93,57

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 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 Aufwandsersatzungen zu.

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

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

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

Deka Future Energy ESG UCITS ETF	0,55
Deka MSCI EUR Corporates Climate Change ESG UCITS ETF	0,18
Deka-OptiRent 3y CF	0,02
Deka-Vega Plus I (A)	0,60

Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse CF	
Kompensationszahlungen	EUR 1.987.713,95
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR 38.422,83
Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR 217.527,89
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR 72.935,92

Anteilklasse D

Kompensationszahlungen	EUR 227.481,09
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR 4.320,52
Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR 24.554,00
Rückerstattung inländischer Körperschaftsteuer	EUR 1.960,49
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR 8.310,74

Deka-Stiftungen Balance

Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Anteilklasse CF		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	39.018,55
EMIR-Kosten	EUR	7.064,30
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch die KVG	EUR	13.284,30
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	17.941,73
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	4.335,94
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	36.774,18
Kostenpauschale	EUR	1.488.560,12
Ratinggebühren	EUR	10.701,09
Anteilklasse D		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	4.431,58
EMIR-Kosten	EUR	801,09
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch die KVG	EUR	1.514,60
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	2.045,02
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	492,05
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	4.174,16
Kostenpauschale	EUR	169.009,32
Ratinggebühren	EUR	1.199,92
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	712.107,53

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen. Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung. Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlagenerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

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

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	57.636.189,51
davon feste Vergütung	EUR	43.854.381,97
davon variable Vergütung	EUR	13.781.807,54
Zahl der Mitarbeiter der KVG		461

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der

Deka-Stiftungen Balance

Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**

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

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

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	844.479,20	0,09
Verzinsliche Wertpapiere	54.273.619,75	5,51

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	55.118.098,95	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	55.118.098,95

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR
GBP
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	62.236.771,79

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	133.802,64	100,00
Kostenanteil des Fonds	44.154,88	33,00
Ertragsanteil der KVG	44.154,88	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

5,97% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Belfius Bank S.A.	12.064.127,56
Bank of Montreal	8.177.004,69
HSBC Holdings PLC	7.829.747,42
Fresenius Medical Care US Finance II Inc.	7.276.950,46
Fresenius SE & Co. KGaA	5.748.803,59
NatWest Markets PLC	4.272.322,54
NRW.BANK	3.569.353,21

Wells Fargo & Co.	3.543.253,03
Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.643.883,51
Morgan Stanley	1.860.841,10

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P.Morgan AG Frankfurt	34.580.653,03 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	27.656.118,76 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, Sicherheitaussteller 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 Aktionärsrechterrichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamfondsebene 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, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 18,01% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



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

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

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

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

kungen auf Umwelt und/ oder soziale Belange verbunden sind, da zum Beispiel die Produktion zum Klimawandel, zur sozialen Ungleichheit oder zu Konflikten beiträgt

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

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

- Umsätze aus der Herstellung oder dem Vertrieb gemäß internationalen Konventionen (z.B. Chemiewaffenkonventionen) verbotener geächteter Waffen und/oder Atom- und/oder Handfeuerwaffen generierten
- Umsätze aus der Förderung von Kohle generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung oder dem Vertrieb im Geschäftsfeld Rüstungsgüter generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung im Geschäftsfeld Tabak generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% im Geschäftsfeld Glücksspiel generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus der Kohleverstromung generierten
- gegen den UN Global Compact verstießen
- eine ESG-Bewertung von schlechter als „B“ von MSCI ESG Research LLC oder alternativ einer vergleichbaren ESG-Bewertung von einem anderen Anbieter aufweisen.

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

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

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

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

- als „unfrei“ („not free“) nach dem Freedom-House-Index klassifiziert waren
- einen Corruption Perceptions-Index von weniger als 40 aufwiesen
- 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 40,47 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 Teilfonds und den Umsätzen der investierten Unternehmen.

3. Soziale Wirkung

Der Indikator „soziale Wirkung“ betrug im Berichtszeitraum 50,58 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 7,20.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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

- CO₂-Fußabdruck der Unternehmen (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle

1)

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Treibhausgasemissionsintensität der Staaten (PAI 15 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)

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

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

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

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

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

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

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

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

Die nachhaltigen Investitionen in Unternehmen standen insofern im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, als dass mit den nachhaltigen Investitionen nicht in Wertpapiere von Unternehmen investiert wurde, denen Menschenrechtsverletzungen in den letzten drei Jahren oder schwere UN Global Compact Verstöße vorgeworfen wurden. Investitionen in Zielfonds wurden nur als nachhaltige Investitionen bewertet, wenn höchstens 3% des Zielfonds in Unternehmen mit Verstößen gegen den UN Global Compact investiert wurden.

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

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

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien 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 seit dem 01.06.2022 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 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)

Für Staaten waren seit dem 01.06.2022 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 bis 31.08.2022 veräußert.

Seit dem 01.09.2022 wurde dann nicht mehr in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, deren CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) und/ oder Energieverbrauchsintensität einen festgelegten Schwellenwert überschritt. Zudem wurde seit dem 01.09.2022 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 seit dem 01.09.2022 nicht in Staaten investiert, deren CO₂-Intensität einen festgelegten Schwellenwert überschritt und/ oder die gegen soziale Bestimmungen und internationale Normen verstießen und deshalb von der EU sanktioniert waren.

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

Für weitere PAI-Indikatoren erfolgte die Bewertung der Unternehmen und Staaten im Anlageuniversum seit dem 01.09.2022 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, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- CO₂-Fußabdruck (PAI 2, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Emissionen in Wasser (PAI 8, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress (PAI 8, Tabelle 2, (EU) 2022/1288)

Für Zielfonds waren seit dem 01.12.2022 für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

- CO₂-Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Treibhausgasemissionsintensität der Länder (PAI 15, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)

Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überstritten wurden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum Berichtsstichtag 31.12.2022 veräußert.

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: 01.03.2022 - 28.02.2023

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bundesrep.Deutschland Anl. 97/27 (DE0001135044)	Staatsanleihen	7,13%	Deutschland
Bundesrep.Deutschland Anl. 00/30 (DE0001135143)	Staatsanleihen	4,02%	Deutschland
Bundesrep.Deutschland Anl. 98/28 (DE0001135069)	Staatsanleihen	3,55%	Deutschland
NRW.BANK FLR IHS Ausg.18A 17/22 (DE000NWB18A2)	Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	1,41%	Deutschland
Großbritannien Treasury Stock 00/32 (GB0004893086)	Staatsanleihen	1,24%	Vereinigtes Königreich
European Investment Bank MTN 98/28 (XS0093667334)	Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	1,20%	Europäische Investitionsbank
Königreich Belgien Obl. Lin. S.66 12/32 (BE0000326356)	Staatsanleihen	1,12%	Belgien
Digital Euro Finco LLC Notes 16/24 (XS1395180802)	Immobilien	0,91%	Vereinigte Staaten
Apple Inc. Reg.Shares (US0378331005)	Hardware & Ausrüstung	0,90%	Vereinigte Staaten
Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Öff.-Pfe. S.H320 18/28 (XS1793273092)	Banken	0,90%	Deutschland
Microsoft Corp. Reg.Shares (US5949181045)	Software & Dienste	0,87%	Vereinigte Staaten
Tele2 AB MTN 18/24 (XS1907150350)	Telekommunikationsdienste	0,71%	Schweden
Avery Dennison Corp. Notes 17/25 (XS1533922263)	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,70%	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Bonds S.C.-2032 22/32 (US91282CEP23)	Staatsanleihen	0,67%	Vereinigte Staaten
Aurizon Network Pty Ltd. MTN 14/24 (XS1111428402)	Transportwesen	0,62%	Australien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

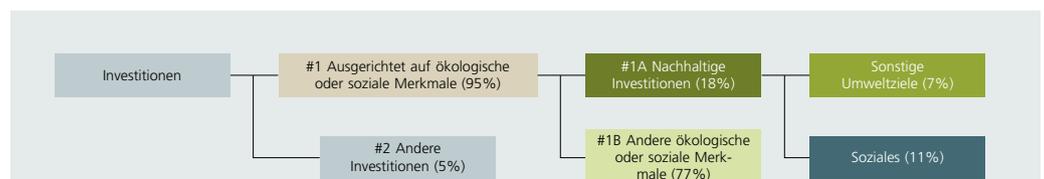
Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitrugen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 95%. Darunter fallen alle Investitionen, die die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Ausschlusskriterien des Fonds einhielten.

Nachhaltige Investitionen (#1A nachhaltige Investitionen) 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%. 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 letzten drei Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums dar und beziehen sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Geringfügige Abweichungen in der prozentualen Gewichtung der Investitionen resultieren aus rundungsbedingten Differenzen. Aufgrund unzureichender Datenverfügbarkeit, konnte der erste Quartalsstichtag des Berichtszeitraums bei der Berechnung nicht berücksichtigt werden.



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

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

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

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

Die Zuteilung der Investitionen zu den Sektoren und Teilsektoren 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 6,86% der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt. Zur Berechnung des Anteils der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der fossilen Brennstoffe wurde auf Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC zurückgegriffen. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

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

Sektor	Anteil
Basiskonsumgüter	4,21%
Haushaltsartikel & Pflegeprodukte	0,93%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,44%
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,84%
Energie	3,44%
Energie	3,44%
Finanzwesen	13,88%
Banken	5,83%
Diversifizierte Finanzdienste	4,74%
Versicherungen	3,31%
Gesundheitswesen	8,69%
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,15%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,54%
Immobilien	5,48%
Immobilien	5,48%
Industrie	9,68%
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,79%
Investitionsgüter	4,59%
Transportwesen	4,30%
Informationstechnologie	8,52%
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,92%
Hardware & Ausrüstung	2,15%
Software & Dienste	5,45%
Kommunikationsdienste	7,09%
Medien & Unterhaltung	2,65%
Telekommunikationsdienste	4,44%
Nicht-Basiskonsumgüter	4,62%
Automobile & Komponenten	1,28%
Dienstleistungsunternehmen	0,95%
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,83%
Groß- und Einzelhandel	1,56%
Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	4,30%
Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	4,30%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,00%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,00%
Sonstige	5,36%
Sonstige	5,36%
Staatsanleihen	18,37%
Staatsanleihen	18,37%
Versorgungsbetriebe	1,25%
Versorgungsbetriebe	1,25%
Zielfonds	1,10%
Zielfonds	1,10%

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



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). Es erfolgten auch keine nachweisbaren taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/ oder Kernenergie.

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%.

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

Nein, es erfolgten keine nachweisbaren taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie.

In den nachstehenden Diagrammen ist in abgesetzter Farbe der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

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

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

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

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



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

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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 6,52%.

Die Berechnung des Anteils basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den letzten drei Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Aufgrund unzureichender Datenverfügbarkeit, konnte der erste Quartalsstichtag des Berichtszeitraums bei der Berechnung nicht berücksichtigt werden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 11,49%.

Die Berechnung des Anteils basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den letzten drei Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Aufgrund unzureichender Datenverfügbarkeit, konnte der erste Quartalsstichtag des Berichtszeitraums bei der Berechnung nicht berücksichtigt werden.



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 25. Mai 2023
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 2022 bis zum 28. Februar 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2022 bis zum 28. Februar 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 31. Mai 2023

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 2021

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln
und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

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

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

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: 28. Februar 2023

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



Deka Investment GmbH

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

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

