

Jahresbericht zum 31. Dezember 2023. Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Sowohl die im gesamten Berichtszeitraum anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren (Ukraine-Krieg, Nahost-Konflikt) als auch die teilweise drastischen Preissteigerungen, welche die wirtschaftliche Stimmung eintrübten, waren zentrale Themen des Jahres 2023. Vor dem Hintergrund hoher Lebenshaltungskosten, einer schwachen Auslandsnachfrage und einer strafferen Geldpolitik verlor die europäische Wirtschaftsentwicklung spürbar an Schwung. In Deutschland muss für das Jahr 2023 sogar mit einem leichten Rückgang des Bruttoinlandsprodukts gerechnet werden. Im Laufe des Jahres zeigte die Inflation jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was in den letzten Monaten zu einer aufgehellten Stimmung an den Finanzmärkten führte.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Maßnahmen veranlasste. Während sich die Fed zuletzt in einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent bewegte, erhöhte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz bis auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zogen die Renditen in diesem Umfeld bis in das dritte Quartal hinein signifikant an. Angesichts von Anzeichen eines Endes des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich jedoch die Verzinsungen zuletzt merklich von ihren zuvor erreichten mehrjährigen Höchstständen. Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen ging auf Jahressicht von 2,6 Prozent auf 2,0 Prozent zurück. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten Ende 2023 bei 3,9 Prozent und damit exakt auf dem Niveau des Vorjahres.

Angesichts der verschiedenen wirtschaftlichen und geopolitischen Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen auf, konnten jedoch auf Jahressicht überwiegend deutlich zulegen. Lediglich China litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise. Am Devisenmarkt notierte der Euro Ende Dezember mit 1,10 US-Dollar etwas höher als zu Jahresbeginn, während bei den Rohstoffen Rohöl den Berichtszeitraum bei rund 77 US-Dollar pro Barrel (Brent Future) beendete. Die Feinunze Gold kletterte über die Marke von 2.000 US-Dollar und erreichte im Dezember kurzzeitig ein neues Allzeit-Hoch.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Anteilklassen im Überblick	8
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023	9
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	10
Anhang	29
Ökologische und/oder soziale Merkmale	33
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	52
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	54

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

Jahresbericht 01.01.2023 bis 31.12.2023

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel ist es einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erreichen. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, kann der fundamental und aktiv gemanagte Fonds weltweit in unterschiedliche Anlageklassen (z.B. Aktien und Anleihen) investieren. Im Rahmen des Auswahlprozesses für Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile werden neben wirtschaftlichen Aspekten auch Nachhaltigkeitskriterien (Ökologie, Soziales und Governance) berücksichtigt. Die taktische Allokation zeichnet sich durch eine flexible, aktive Fondssteuerung aus. Mindestens 25 Prozent des Fondsvermögens müssen in Aktien und / oder Aktienfonds investiert werden.

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

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

Wichtige Kennzahlen

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
Anteilklasse CF (A)	8,4%	1,0%	3,4%
Anteilklasse TF (A)	7,9%	0,5%	2,9%

ISIN

Anteilklasse CF (A)	DE000DKOLNA2
Anteilklasse TF (A)	DE000DKOLNBO

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel CF (A)

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	238.657,28
Aktien	5.312.976,83
Zielfonds und Investmentvermögen	128.609,93
Optionen	4.087.985,27
Futures	2.755.688,21
Swaps	1.530.216,60
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	5.189.493,26
Devisenkassageschäften	54.153,05
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	19.297.780,43

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-901.668,83
Aktien	-4.205.757,60
Zielfonds und Investmentvermögen	-1.207.355,16
Optionen	-2.065.914,19
Futures	-5.487.578,52
Swaps	-3.753.254,74
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-4.726.894,70
Devisenkassageschäften	-199.191,74
sonstigen Wertpapieren	-3,09
Summe	-22.547.618,57

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

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

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

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

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

Die Gesellschaft lässt sich von einem Anlageausschuss beraten.

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.

Positive Wertentwicklung

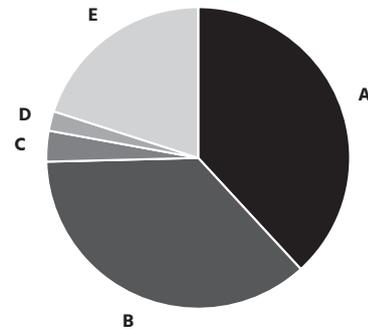
Vor dem Hintergrund wirtschaftlicher und geopolitischer Belastungsfaktoren verloren 2023 die europäische wie auch die deutsche Wirtschaft an Schwung. Angesichts weltweit hoher Inflationsraten über weite Strecken des Berichtszeitraums sahen sich die internationalen Währungshüter gezwungen, ein ehrgeiziges geldpolitisches Straffungsprogramm zügig voranzutreiben. Die US-Notenbank und die EZB erhöhten in diesem Umfeld die Leitzinsen deutlich. An den Rentenmärkten zogen die Renditen bis in das dritte Quartal hinein signifikant an, entfernten sich zuletzt jedoch wieder von ihren zuvor erreichten Höchstständen. Wesentlicher Faktor hierfür war, dass die Inflationsentwicklung Anzeichen einer Normalisierung zeigte, was in den letzten Monaten zu einer aufgehellten Stimmung an den Finanzmärkten führte. Die internationalen Aktienindizes verzeichneten in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen, konnten auf Jahressicht jedoch überwiegend spürbar zulegen.

Der Anteil von Direktanlagen in Anleihen wurde im Berichtszeitraum erhöht, wobei Titel halbstaatlicher Emittenten dominierten. Daneben entfielen kleinere Positionen auf Unternehmensanleihen und besicherte Papiere. Rentenfonds wurden in der Portfoliostruktur hingegen deutlich von 22,2 Prozent auf zuletzt noch 2,1 Prozent des Fondsvolumens reduziert. Daneben nutzte das Fondsmangement derivative Finanzinstrumente wie Zinsterminkontrakte, Optionen, Zinsswaps und Credit Default Swaps, welche zuletzt den wirtschaftlichen Investitionsgrad in Renten um insgesamt 7,7 Prozentpunkte erhöhten.

Der Anteil von Direktanlagen in Aktien verringerte sich auf 37,9 Prozent Ende Dezember. Gesucht wurden Unternehmen mit stabilen Gewinnen und einer attraktiven Bewertung. Im Jahresverlauf wurden auch Small und Mid Caps ins Portfolio mitaufgenommen.

Fondsstruktur

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel



A	Aktien, Aktienfonds	38,2%
B	Renten	36,4%
C	Zertifikate	3,3%
D	Rentenfonds	2,1%
E	Termingelder, Barreserve, Sonstiges	20,0%

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

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Index: 31.12.2022 = 100



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

Unter Länderaspekten führten US-amerikanische Werte die Aufstellung an, gefolgt von Japan und Deutschland. Aktienfonds ergänzten das Segment und umfassten 0,3 Prozent des Fondsvolumens. Daneben dienten Futures und Optionen der Feinsteuerung.

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Positive Effekte auf die Fondsentwicklung resultierten aus der dynamischen Steuerung des Aktieninvestitionsgrads sowie der Duration im Rentensegment. Nachteile ergaben sich hingegen aus dem Engagement in Aktienanlagen in den Schwellenländern sowie im zweiten Halbjahr durch das Fremdwährungsmanagement.

Der Fonds Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel verzeichnete im Berichtsjahr eine Wertentwicklung von plus 8,4 Prozent in der Anteilklasse CF (A) bzw. plus 7,9 Prozent in der Anteilklasse TF (A). Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

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

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

Die Risiken von Investmentanteilen, die für einen Fonds erworben werden (so genannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltene Vermögensgegenständen. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche Engagements tätigen.

Dieses Sondervermögen enthält Anteile an anderen Fonds, die in Aktien und Renten investieren. Insofern unterliegt der Fonds mittelbar spezifischen Risiken wie dem Zinsänderungs- und Adressenausfallrisiko sowie Aktienkursrisiken.

Die Einschätzung der im Berichtszeitraum 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.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung*, der Währung des Anteilwertes, der Vertriebsvergütungen**, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags und der Verwaltungsvergütung sowie der Vertriebsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF (A) und TF (A).

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 den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF (A)**	1,25% p.a.	3,75%	Ausschüttung
Anteilklasse TF (A)**	1,75% p.a.	keiner	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.

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	31.254.459,42	36,89
Australien	192.855,14	0,23
Dänemark	1.288.397,56	1,52
Deutschland	2.159.490,00	2,55
Finnland	555.480,00	0,66
Frankreich	865.200,00	1,02
Großbritannien	761.918,20	0,90
Italien	1.233.660,00	1,46
Japan	5.017.070,19	5,92
Kaiman-Inseln	268.748,44	0,32
Kanada	582.744,99	0,69
Niederlande	318.600,00	0,38
Norwegen	255.387,92	0,30
Österreich	955.700,00	1,13
Schweden	649.952,71	0,77
Schweiz	34.670,31	0,04
USA	16.114.583,96	19,00
2. Anleihen	30.611.776,94	36,14
Australien	334.619,32	0,39
Deutschland	7.059.018,17	8,33
Frankreich	443.907,50	0,52
Niederlande	975.530,00	1,15
Österreich	3.636.036,52	4,30
Sonstige	17.718.311,39	20,93
USA	444.354,04	0,52
3. Investmentanteile	2.032.675,78	2,40
Irland	1.863.898,22	2,20
Luxemburg	168.777,56	0,20
4. Zertifikate	2.755.224,00	3,25
Irland	2.755.224,00	3,25
5. Sonstige Wertpapiere	836.866,48	0,99
Schweiz	836.866,48	0,99
6. Derivate	-260.524,72	-0,33
7. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	13.911.015,97	16,42
8. Sonstige Vermögensgegenstände	4.571.444,89	5,39
II. Verbindlichkeiten	-967.235,57	-1,15
III. Fondsvermögen	84.745.703,19	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	31.254.459,42	36,89
AUD	192.855,14	0,23
CAD	582.744,99	0,69
CHF	34.670,31	0,04
DKK	1.288.397,56	1,52
EUR	6.088.130,00	7,20
GBP	761.918,20	0,90
HKD	268.748,44	0,32
JPY	5.017.070,19	5,92
NOK	255.387,92	0,30
SEK	649.952,71	0,77
USD	16.114.583,96	19,00
2. Anleihen	30.611.776,94	36,14
AUD	334.619,32	0,39
EUR	7.411.607,50	8,75
USD	22.865.550,12	27,00
3. Investmentanteile	2.032.675,78	2,40
EUR	290.315,00	0,34
USD	1.742.360,78	2,06
4. Zertifikate	2.755.224,00	3,25
EUR	2.755.224,00	3,25
5. Sonstige Wertpapiere	836.866,48	0,99
CHF	836.866,48	0,99
6. Derivate	-260.524,72	-0,33
7. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	13.911.015,97	16,42
8. Sonstige Vermögensgegenstände	4.571.444,89	5,39
II. Verbindlichkeiten	-967.235,57	-1,15
III. Fondsvermögen	84.745.703,19	100,00

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

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								64.461.779,58	76,10
Aktien								31.036.885,52	36,63
EUR								6.088.130,00	7,20
FR0004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur	STK		14.000	14.000	0	EUR 61,800	865.200,00	1,02
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK		10.000	10.000	0	EUR 56,050	560.500,00	0,66
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		2.500	4.509	2.500	EUR 185,400	463.500,00	0,55
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	STK		60.000	90.000	32.200	EUR 7,951	477.060,00	0,56
	vinkNamens-Aktien								
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		80.000	80.000	4.000	EUR 6,747	539.760,00	0,64
DE0005800601	GFT Technologies SE Inhaber-Aktien	STK		21.000	21.000	0	EUR 31,160	654.360,00	0,77
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		9.000	12.500	3.500	EUR 62,730	564.570,00	0,67
FI0009014575	Metso Oyj Reg.Shares	STK		60.000	60.000	4.000	EUR 9,258	555.480,00	0,66
IT0005366767	Nexi S.p.A. Azioni nom.	STK		50.000	50.000	0	EUR 7,418	370.900,00	0,44
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		10.000	10.000	0	EUR 39,520	395.200,00	0,47
IT0000433307	Saras S.p.A. Raffinerie Sarde Azioni nom.	STK		200.000	200.000	0	EUR 1,615	323.000,00	0,38
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		15.000	30.000	15.000	EUR 21,240	318.600,00	0,38
AUD								192.855,14	0,23
AU000000FMG4	Fortescue Ltd. Reg.Shares	STK		10.775	5.000	0	AUD 29,020	192.855,14	0,23
CAD								582.744,99	0,69
CA1254911003	CI Financial Corp. Reg.Shares	STK		4.674	25.000	20.326	CAD 14,970	47.786,22	0,06
CA6837151068	Open Text Corp. Reg.Shares	STK		14.000	14.000	0	CAD 55,950	534.958,77	0,63
CHF								34.670,31	0,04
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK		1.200	1.200	0	CHF 26,890	34.670,31	0,04
DKK								1.288.397,56	1,52
DK0010272202	GENMAB AS Navne-Aktier	STK		2.000	1.808	0	DKK 2156,000	578.512,40	0,68
DK0060036564	Spar Nord Bank A/S Navne-Aktier	STK		25.000	25.000	0	DKK 106,600	357.545,35	0,42
DK0010311471	Sydbank AS Navne-Aktier	STK		9.000	9.000	0	DKK 291,800	352.339,81	0,42
GBP								761.918,20	0,90
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC Reg.Shares	STK		40.000	40.000	0	GBP 4,915	226.442,91	0,27
GB00B7KR2P84	EasyJet PLC Reg.Shares	STK		60.000	60.000	1.200	GBP 5,058	349.546,77	0,41
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK		50.000	50.000	0	GBP 3,229	185.928,52	0,22
HKD								268.748,44	0,32
KYG070341048	Baidu Inc. Reg.Shares	STK		20.000	20.000	0	HKD 116,100	268.748,44	0,32
JPY								5.017.070,19	5,92
JP3528600004	Chiyoda Corp. (6366) Reg.Shares	STK		300.000	300.000	0	JPY 341,000	653.548,84	0,77
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK		40.000	40.000	0	JPY 1.466,000	374.624,67	0,44
JP3266400005	Kubota Corp. Reg.Shares	STK		38.000	32.500	0	JPY 2.122,500	515.268,64	0,61
JP3862960006	Macnica Holdings Inc. Reg.Shares	STK		10.000	21.000	11.000	JPY 7.437,000	475.116,59	0,56
JP3753800006	Mitsubishi Logisnext Co. Ltd. Reg.Shares	STK		50.000	50.000	0	JPY 1.382,000	441.448,92	0,52
JP3899800001	Mitsubishi Motors Corp. Reg.Shares	STK		100.000	100.000	0	JPY 449,000	286.845,97	0,34
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK		150.000	150.000	0	JPY 554,200	531.080,30	0,63
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		20.000	20.000	0	JPY 2.516,000	321.471,92	0,38
JP3188220002	Otsuka Holdings Company Ltd. Reg.Shares	STK		10.000	10.000	0	JPY 5.289,000	337.890,50	0,40
JP3547670004	Persol Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK		200.000	200.000	0	JPY 242,100	309.333,67	0,37
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK		4.200	0	0	JPY 13.410,000	359.816,01	0,42
JP3462660006	Takeuchi MFG Co. Ltd. Reg.Shares	STK		15.000	15.000	0	JPY 4.285,000	410.624,16	0,48
NOK								255.387,92	0,30
NO0003067902	Hexagon Composites ASA Navne-Aksjer	STK		100.000	100.000	0	NOK 28,760	255.387,92	0,30
SEK								432.378,81	0,51
SE0008374250	Fingerprint Cards AB Namn-Aktier B	STK		16.405	0	0	SEK 1,717	2.546,00	0,00
SE0000936478	Intrum AB Namn-Aktier	STK		30.000	30.000	0	SEK 70,560	191.389,81	0,23
SE0016075337	OX2 AB Namn-Aktier	STK		47.993	47.993	0	SEK 54,950	238.443,00	0,28
USD								16.114.583,96	19,00
US0185811082	ABread Financial Holdings Inc. Reg.Shares	STK		7.000	7.000	0	USD 33,600	212.639,00	0,25
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK		5.400	5.200	0	USD 141,280	689.731,49	0,81
US07831C1036	BellRing Brands Inc. Reg.Shares	STK		7.000	7.000	0	USD 55,790	353.069,34	0,42
US03073E1055	Cencora Inc. Reg.Shares	STK		5.000	4.595	0	USD 203,490	919.853,54	1,09
US20602D1019	Concentrix Corp. Reg.Shares	STK		2.500	2.500	0	USD 99,920	225.838,53	0,27
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK		5.100	4.860	460	USD 78,970	364.114,46	0,43
US2480191012	DeLuxe Corp. Reg.Shares	STK		10.000	10.000	0	USD 21,670	195.913,57	0,23
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK		1.050	400	0	USD 468,670	444.899,65	0,52
US29977X1054	EverCommerce Inc. Reg.Shares	STK		35.000	35.000	0	USD 11,180	353.765,48	0,42
US30161Q1040	Exelixis Inc. Reg.Shares	STK		30.000	30.000	0	USD 24,130	654.461,62	0,77
US3390411052	FleetCor Technologies Inc. Reg.Shares	STK		3.000	3.434	434	USD 282,460	766.097,10	0,90
US35905A1097	Frontdoor Inc. Reg.Shares	STK		5.331	5.331	0	USD 35,330	170.277,76	0,20
US37940X1028	Global Payments Inc. Reg.Shares	STK		6.000	6.823	823	USD 127,940	694.005,97	0,82
US45337C1027	Incyte Corp. Reg.Shares	STK		5.000	5.000	0	USD 62,730	283.563,87	0,33
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares	STK		1.700	1.700	0	USD 586,270	901.056,87	1,06
US58506Q1094	Medpace Holdings Inc. Reg.Shares	STK		3.000	3.000	0	USD 310,640	842.527,80	0,99
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		5.000	5.000	200	USD 108,770	491.682,49	0,58
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares	STK		4.000	4.000	0	USD 98,790	357.255,22	0,42
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares	STK		5.000	5.000	0	USD 132,150	597.369,13	0,70
US65290E1010	Nextracker Inc. Reg.Shs CLA	STK		10.000	10.000	0	USD 47,450	428.984,72	0,51
US6700024010	Novavax Inc. Reg.Shares	STK		45.000	45.000	0	USD 4,910	199.755,90	0,24
US6293775085	NRG Energy Inc. Reg.Shares	STK		8.000	8.000	0	USD 51,860	375.083,63	0,44
US6934751057	PNC Financial Services Group Reg.Shares	STK		3.000	3.000	1127	USD 155,630	422.104,69	0,50
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		400	300	0	USD 881,700	318.850,01	0,38
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares	STK		3.800	3.417	0	USD 173,000	594.340,48	0,70
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares	STK		1.600	1.600	0	USD 545,940	789.715,22	0,93
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK		877	0	0	USD 441,840	350.324,27	0,41

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc Reg.Shares		STK	3.000	3.420	1.993	USD 161,470	437.944,13	0,52
US87162W1009	TD SYNEX Corp. Reg.Shares		STK	4.000	4.000	0	USD 108,730	393.201,34	0,46
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares		STK	710	507	0	USD 578,690	371.458,19	0,44
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	1.500	0	0	USD 130,090	176.417,14	0,21
US92343E1029	Verisign Inc. Reg.Shares		STK	2.500	2.500	0	USD 206,280	466.232,71	0,55
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	1.900	1.210	0	USD 409,270	703.022,33	0,83
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	1.500	1.500	0	USD 260,400	353.132,63	0,42
US9598021098	Western Union Co. Reg.Shares		STK	20.000	20.000	0	USD 11,940	215.893,68	0,25
Verzinsliche Wertpapiere								29.832.803,58	35,23
EUR								7.411.607,50	8,75
FR0014004EF7	0,7500 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA Notes 21/28		EUR	500.000	0	0	% 88,782	443.907,50	0,52
EU000A1G0EA8	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 18/24		EUR	6.000.000	6.000.000	0	% 99,870	5.992.170,00	7,08
XS2049616548	0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 97,553	975.530,00	1,15
USD								22.421.196,08	26,48
US045167FU29	4,2500 % Asian Development Bank MTN 23/26		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 99,870	1.805.804,18	2,13
US298785JV96	3,7500 % European Investment Bank Notes 23/33		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 98,056	2.659.519,93	3,14
US4581X0CF37	3,0000 % Inter-American Dev. Bank MT Bank Nts 14/24		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 99,671	1.802.205,95	2,13
US4581X0EL86	4,5000 % Inter-American Dev. Bank MTN 23/33		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 103,401	2.804.475,18	3,32
US459058KT95	3,5000 % International Bank Rec. Dev. Notes 23/28		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 97,858	2.654.136,15	3,13
US500769JR67	1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 22/25		USD	3.000.000	6.000.000	3.000.000	% 96,310	2.612.164,36	3,08
US500769JY19	4,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 23/33		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 100,526	2.726.484,95	3,22
XS2297663416	0,3750 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.2NF 21/25		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 95,145	1.720.368,86	2,03
US676167CJ60	4,2500 % Oesterreichische Kontrollbk AG MTN 23/28		USD	4.000.000	4.000.000	0	% 100,545	3.636.036,52	4,30
Zertifikate								2.755.224,00	3,25
EUR								2.755.224,00	3,25
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 09/00		STK	15.300	58.400	43.200	EUR 180,080	2.755.224,00	3,25
Sonstige Beteiligungswertpapiere								836.866,48	0,99
CHF								836.866,48	0,99
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	3.200	1.180	0	CHF 243,400	836.866,48	0,99
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								661.927,94	0,78
Aktien								217.573,90	0,26
SEK								217.573,90	0,26
SE0015961982	Vimian Group AB Namn-Aktier		STK	80.000	80.000	0	SEK 30,080	217.573,90	0,26
Verzinsliche Wertpapiere								444.354,04	0,52
USD								444.354,04	0,52
US398433AP71	5,7500 % Griffon Corp. Notes 20/28		USD	500.000	500.000	0	% 98,300	444.354,04	0,52
Nichtnotierte Wertpapiere								334.619,32	0,39
Aktien								0,00	0,00
USD								0,00	0,00
US003CVR0169	Abiomed Inc. Reg.Shares		STK	122	122	0	USD 0,000	0,00	0,00
Verzinsliche Wertpapiere								334.619,32	0,39
AUD								334.619,32	0,39
AU3CB0300135	5,1000 % Bendigo & Adelaide Bank Ltd. MT Cov.Bds 23/28		AUD	540.000	540.000	0	% 100,471	334.619,32	0,39
Wertpapier-Investmentanteile								2.032.675,78	2,40
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								2.032.675,78	2,40
EUR								290.315,00	0,34
IE00BYX8XC17	iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Reg.Shares		ANT	10.000	320.000	380.000	EUR 6,130	61.300,00	0,07
IE00BYVJRP78	iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares		ANT	10.000	500.000	815.000	EUR 6,250	62.500,00	0,07
IE00B52VJ196	iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Reg.Shs (Acc)		ANT	1.000	160.000	159.100	EUR 64,390	64.390,00	0,08
IE00BYX2JD69	iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Reg.Shs Acc.		ANT	10.000	890.000	880.000	EUR 10,096	100.960,00	0,12
LU0514695690	xtrackers MSCI China 1C		ANT	100	417.000	416.900	EUR 11,650	1.165,00	0,00
USD								1.742.360,78	2,06
LU1806495575	AIS-Amun.Idx US Corp. SRI A.NUCIT.ETF USD A.N		ANT	3.250	0	159.450	USD 57,045	167.612,56	0,20
IE00BFZPF322	In.M.I Invesco AT1 Cap Bd ETF Reg.Shs Acc.		ANT	600	36.600	148.000	USD 24,295	13.178,74	0,02
IE00BKF09C98	iShs II-\$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.		ANT	380.000	370.000	890.000	USD 4,545	1.561.569,48	1,84
Summe Wertpapiervermögen								EUR 67.491.002,62	79,67
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
	DAX-Index Future (FDAX) März 24	XEUR	EUR	Anzahl -25				295.554,70	0,35
	Hang Seng Index Future (HSX) Jan. 24	XHKF	HKD	Anzahl 75				70.050,00	0,08
	MSCI Emerg. Mkts. Index Future (MEM) März 24	IFUS	USD	Anzahl 60				174.831,16	0,21
								50.673,54	0,06
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindizes									
	DAX-Index (DAX) Call Juni 24 17000	XEUR		Anzahl -150			EUR 726,500	-544.875,00	-0,64
							EUR	-544.875,00	-0,64
	Summe Aktienindex-Derivate							-249.320,30	-0,29
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
	EURO Bobl Future (FGBM) März 24	XEUR	EUR	5.000.000				-24.600,00	-0,03
	EURO Buxl Future (FGBX) März 24	XEUR	EUR	-1.000.000				61.000,00	0,07
								-85.600,00	-0,10
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte									
	EURO Bobl Future (FGBM) Put März 24 119	XEUR	EUR	Anzahl -100			EUR 0,429	-35.425,00	-0,04
	EURO Buxl Future (FGBX) Call Feb. 24 142	XEUR	EUR	Anzahl -50			EUR -0,150	-42.925,00	-0,05
								7.500,00	0,01
	Summe Zins-Derivate							-60.025,00	-0,07
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
	CAD/AUD 5.000.000,00		OTC					-67.444,64	-0,08
	CHF/EUR 3.000.000,00		OTC					41.591,19	0,05
	CZK/CHF 40.000.000,00		OTC					-58.051,38	-0,07
	CZK/EUR 26.075.288,50		OTC					5.405,53	0,00
	JPY/CHF 1.000.000.000,00		OTC					-194.131,70	-0,23
	PLN/EUR 969.283,40		OTC					22.721,45	0,03
	SEK/EUR 30.000.000,00		OTC					68.952,67	0,08
	TRY/EUR 25.000.000,00		OTC					-13.627,29	-0,02
	TRY/USD 25.000.000,00		OTC					-4.274,61	-0,01
	USD/EUR 9.000.000,00		OTC					-67.074,21	-0,08
	Devisenterminkontrakte (Verkauf)							314.753,57	0,36
Offene Positionen									
	CAD/AUD 5.000.000,00		OTC					115.647,22	0,14
	CHF/EUR 3.000.000,00		OTC					-102.521,05	-0,12
	CHF/GBP 3.000.000,00		OTC					-111.514,86	-0,13
	CZK/CHF 40.000.000,00		OTC					26.645,64	0,03
	CZK/EUR 26.075.288,50		OTC					31.759,72	0,03
	GBP/EUR 3.000.000,00		OTC					42.579,30	0,05
	PLN/EUR 981.641,40		OTC					-25.553,32	-0,03
	SEK/EUR 30.000.000,00		OTC					-55.959,32	-0,07
	USD/EUR 30.000.000,00		OTC					393.670,24	0,46
	Summe Devisen-Derivate						EUR	48.820,58	0,03
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps (CDS)									
Protection Buyer									
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S34 V3 5Y / GOLDMANS_FRA 20.12.2025	OTC	EUR	1.000.000				0,00	0,00
								-72.488,98	-0,09
Protection Seller									
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S34 V3 5Y / BOFASECEUR 20.12.2025	OTC	EUR	-1.000.000				72.488,98	0,09
								72.488,98	0,09
	Summe Swaps						EUR	0,00	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.513.218,87			% 100,000	1.513.218,87	1,78
EUR-Guthaben bei									
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	74.992,48			% 100,000	74.992,48	0,09
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CZK	1.381.155,32			% 100,000	55.922,88	0,07
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	170.331,01			% 100,000	22.852,18	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HUF	13.925.649,24			% 100,000	36.424,07	0,04
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	670.474,13			% 100,000	59.537,90	0,07
	DekaBank Deutsche Girozentrale		PLN	14.411,26			% 100,000	3.317,20	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	3.674.168,14			% 100,000	332.198,76	0,39
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	125.742,72			% 100,000	77.553,14	0,09
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	594.829,64			% 100,000	406.241,96	0,48
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	435.336,01			% 100,000	467.746,14	0,55
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	156.201,99			% 100,000	179.912,68	0,21
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	77.973,95			% 100,000	9.024,71	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ILS	4.779,43			% 100,000	1.191,58	0,00

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	17.929,701,00			% 100,000	114.544,82	0,14
	DekaBank Deutsche Girozentrale		MXN	119.970,20			% 100,000	6.405,33	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NZD	120.308,82			% 100,000	68.907,37	0,08
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	8.863,08			% 100,000	6.073,10	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		TRY	26.338,36			% 100,000	805,21	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		TWD	27.336,00			% 100,000	808,04	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	2.699.748,59			% 100,000	2.440.781,66	2,88
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR	668.256,91			% 100,000	32.555,89	0,04
	Termingelder								
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	2.000.000,00			% 100,000	2.000.000,00	2,36
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	6.000.000,00			% 100,000	6.000.000,00	7,09
	Summe Bankguthaben						EUR	13.911.015,97	16,42
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	13.911.015,97	16,42
	Sonstige Vermögensgegenstände								
	Zinsansprüche		EUR	452.749,55				452.749,55	0,53
	Dividendenansprüche		EUR	11.572,07				11.572,07	0,01
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	3.068.556,23				3.068.556,23	3,62
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	894,24				894,24	0,00
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	1.029.768,05				1.029.768,05	1,22
	Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR	7.904,75				7.904,75	0,01
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	4.571.444,89	5,39
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-48.475,48				-48.475,48	-0,06
	Verbindlichkeiten aus Derivategeschäften		EUR	-259.547,11				-259.547,11	-0,31
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-99.212,98				-99.212,98	-0,12
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-560.000,00				-560.000,00	-0,66
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-967.235,57	-1,15
	Fondsvermögen						EUR	84.745.703,19	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse CF (A)						STK	653.725,000	
	Umlaufende Anteile Klasse TF (A)						STK	103.563,000	
	Anteilwert Klasse CF (A)						EUR	112,08	
	Anteilwert Klasse TF (A)						EUR	110,80	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86821	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45360	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,26130	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,06015	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93071	= 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	32,70990	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,34440	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,69750	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	382,32000	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	20,52645	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10610	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46423	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	18,72975	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	4,01100	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,45940	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	156,53000	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	33,83005	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,64005	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62138	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,74595	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XHKF	Hongkong - HKEx - Hong Kong Futures Exchange (HKFE)
IFUS	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.

OTC

Over-the-Counter

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000ALQ6	ALS Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.500
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	11.100	11.100
AU0000261372	ANZ Group Holdings Ltd. Reg.Shares Def.	STK	0	2.560
AU000000ASX7	ASX Ltd. Reg.Shares	STK	0	688
AU0000030678	Coles Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.552
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares	STK	0	1.600
AU000000GMG2	Goodman Group Reg.Stapled Secs	STK	0	5.058
AU000000IPL1	Incitec Pivot Ltd. Reg.Shares	STK	0	8.000
AU000000JHX1	James Hardie Industries PLC Reg.Shares (CUFS)	STK	0	1.259
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.065
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.000
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.615
AU000000ORA8	Orora Ltd. Reg.Shares	STK	0	7.000
AU000000QBE9	QBE Insurance Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.135
AU000000TCL6	Transurban Group Triple Stapled Securities	STK	0	8.767
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp. Reg.Shares	STK	0	3.000
BRL				
BRSAPRCDA13	Cia de Saneamento do Parana Reg.Units (1C.+4P.Shs)	STK	0	3.000
BRSBSPACNOR5	Cia Saneam. Bás. Est.São Paulo Reg.Shares	STK	0	1.700
BRCSMGACNOR5	CIA Saneamento Minas Gerais Reg.Shares	STK	0	4.000
BRKLBNCDA18	Klabin S.A. Reg.Units	STK	0	7.000
CAD				
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares	STK	2.000	3.955
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares	STK	0	600
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares	STK	0	800
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK	0	1.595
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK	0	800
CA5592224011	Magna International Inc. Reg.Shares	STK	0	781
CA5649051078	Maple Leaf Foods Inc. Reg.Shares	STK	0	1.300
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares	STK	0	665
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares	STK	0	300
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK	0	1.930
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	998
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK	0	1.300
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK	0	4.614
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK	0	5.527
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. Reg.Shares	STK	0	300
CHF				
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK	0	1.800
AT0000A18XM4	ams-OSRAM AG Inhaber-Aktien	STK	0	2.000
CH0023405456	Avolta AG Namens-Aktien	STK	0	250
CH0002432174	Bucher Industries AG Namens-Aktien	STK	0	50
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK	0	30
CH0025238863	Kuehne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK	0	146
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK	0	660
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK	0	230
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG Namens-Aktien	STK	30.000	30.000
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK	0	200
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK	6.000	6.000
CH1256740924	SGS S.A. Namen-Aktien	STK	1.000	1.000
CH0435377954	SIG Group AG Namens-Aktien	STK	0	1.400
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK	0	100
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien	STK	0	159
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien	STK	0	80
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK	0	1.047
DKK				
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK	0	17
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier	STK	0	300
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B	STK	0	370
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier	STK	0	700
DK0060336014	Novozymes A/S Navne-Aktier B	STK	0	1.280
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier	STK	0	750
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier	STK	0	164
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier	STK	0	3.486
EUR				
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.	STK	8	472
DE000A1EWW00	adidas AG Namens-Aktien	STK	0	478
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port.	STK	0	80
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK	0	2.746
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK	0	150
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	491
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	1.843	3.000
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK	0	420
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK	0	1.095
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur	STK	0	2.150
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	15.055	21.000

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK	0	22.048
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK	0	14.000
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions	STK	0	500
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	0	900
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur	STK	0	1.800
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.	STK	0	3.000
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK	0	100
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK	0	1.300
FR001400AJ45	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom.	STK	0	1.740
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK	7.678	13.000
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	0	500
NL0010583399	Corbion N.V. Aandelen op naam	STK	0	700
ES0105563003	Corporacion Acciona Energias R Acciones Port.	STK	0	600
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	0	250
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK	0	1.000
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	0	2.007
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	0	2.165
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK	10.000	10.000
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	5.000	5.300
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	15.000	15.000
CH1216478797	DSM-Firmenich AG Namens-Aktien	STK	810	810
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK	0	2.200
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.	STK	0	5.000
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port.	STK	0	1.000
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK	3.000	3.120
BE0003822393	Elia Group Actions au Port.	STK	0	150
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	0	741
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port.	STK	0	300
FR0010221234	Eutelsat Communications Actions Port.	STK	0	1.200
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK	0	1.650
FI0009007132	Fortum Oyj Reg.Shares	STK	0	2.500
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK	0	500
IE0000669501	Glanbia PLC Reg.Shares	STK	0	2.000
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	471
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK	0	44
FI0009000459	Huhtamäki Oyj Reg.Shares	STK	0	600
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	33	2.033
NL0010801007	IMCD N.V. Aandelen op naam	STK	0	150
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	0	2.782
DE0006231004	Infinion Technologies AG Namens-Aktien	STK	16.000	16.000
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	25.000	28.000
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.	STK	0	6.000
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	200.000	254.387
DE000KSA G888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK	0	1.000
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK	916	1.820
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK	430	680
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK	0	400
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK	0	500
DE0007074007	KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	400	400
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.000
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	70	70
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	0	709
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	332
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	2.000	2.000
FR0011675362	NEOEN S.A. Actions Port.	STK	1.000	1.000
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK	0	1.632
FR0000044448	Nexans S.A. Actions Port.	STK	0	250
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	761
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK	0	12.000
DE000A0D6554	Nordex SE Inhaber-Aktien	STK	0	2.000
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK	0	4.000
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK	2.495	4.610
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK	0	400
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK	0	666
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK	0	273
ES0173093024	Redeia Corporacion S.A. Acciones Port.	STK	0	1.300
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	0	5.874
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.	STK	0	800
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur	STK	0	1.000
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	4.000	4.000
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	0	1.684
LU0088087324	SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A)	STK	0	1.500
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	4.000	4.300
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares	STK	0	600
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien	STK	4.000	4.300
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	0	200
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK	0	10.154
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK	0	700
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port.	STK	0	1.300
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK	0	120
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R	STK	0	1.700
DE0007297004	Südzucker AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.500

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK	0	200
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK	0	4.020
BE0003555639	Tessenderlo Group S.A. Parts Sociales au Port.	STK	0	700
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port.	STK	0	700
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK	3.182	5.300
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK	0	2.000
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK	0	700
FI4000074984	Valmet Oyj Reg.Shares	STK	0	893
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK	0	1.784
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien	STK	0	400
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK	0	180
FI4000519228	WithSecure Corp. Reg.Shares	STK	0	8.600
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK	0	712
GBP				
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares	STK	0	1.121
GB00031348658	Barclays PLC Reg.Shares	STK	0	14.000
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares	STK	300.000	322.217
GB00B0744B38	Bunzl PLC Reg.Shares	STK	0	1.000
GB0031743007	Burberry Group PLC Reg.Shares	STK	0	1.500
GB00BG5KQW09	Ceres Power Holdings PLC Reg.Shares	STK	5.000	5.000
CH198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien	STK	0	450
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	2.007	2.007
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Reg.Shares	STK	0	355
GB0008220112	DS Smith PLC Reg.Shares	STK	0	7.000
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC Reg.Shares	STK	0	400
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	18.000
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Reg.Shares	STK	0	477
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares	STK	0	16.887
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK	0	60.000
GB00B1CRLC47	Mondi PLC Reg.Shares	STK	0	2.215
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Reg.Shares	STK	0	4.642
GB00B01QGK86	NCC Group PLC Reg.Shares	STK	0	12.500
GB00BNNTLN49	Pennon Group PLC Reg.Shares New	STK	0	1.700
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	0	2.000
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares	STK	0	4.000
GB00BVFNZH21	Rotork PLC Reg.Shares	STK	0	6.000
GB00B5ZN1N88	Segro PLC Reg.Shares	STK	0	3.080
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares	STK	0	1.500
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	0	600
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK	0	2.000
GB0004082847	Standard Chartered PLC Reg.Shares	STK	0	2.500
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC Reg.Shares	STK	0	2.500
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK	0	1.300
HKD				
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK	15.000	61.000
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shares	STK	30.000	30.000
HK2388011192	Bank of China (Hongkong) Ltd. Reg.Shares	STK	0	7.000
KYG2116J1085	China Conch Venture Hldgs Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.000
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd. Reg.Shares	STK	0	10.000
HK0011000095	Hang Seng Bank Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.400
KYG596691041	Meituan Reg.Shs CLB	STK	30	30
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	300
KYG960071028	WH Group Ltd Reg.Shares	STK	0	40.000
JPY				
JP3388200002	Aeon Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.100
JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	1.800
JP3111200006	Asahi Kasei Corp. Reg.Shares	STK	0	2.200
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK	0	5.000
JP3778630008	BANDAI NAMCO Holdings Inc. Reg.Shares	STK	1.200	1.800
JP3218900003	Capcom Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.000
JP3476480003	Dai-Ichi Life Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	3.100
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.600
JP3481800005	Daikin Industries Ltd. Reg.Shares	STK	0	800
JP3638600001	Dowa Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	600
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares	STK	2.000	2.500
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd. Reg.Shares	STK	200	300
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares	STK	0	500
JP3386040004	GMO GlobalSign Holdings K.K. Reg.Shares	STK	0	500
JP3235900002	GungHo Online Entertainment Reg.Shares	STK	0	1.000
JP3205800000	Kao Corp. Reg.Shares	STK	0	1.500
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK	0	4.900
JP3269600007	Kuraray Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.900
JP3933800009	LY Corp. Reg.Shares	STK	0	4.300
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares	STK	0	10.000
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	2.000
JP3758190007	Nexon Co. Ltd Reg.Shares	STK	0	1.000
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.800
JP3721600009	Nippon Paper Industries Co.Ltd Reg.Shares	STK	0	1.100
JP3684000007	Nitto Denko Corp. Reg.Shares	STK	0	400
JP3761600000	Nojima Co. Ltd. Reg.Shares	STK	75.700	75.700
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd. Reg.Shares	STK	0	600
JP3174410005	Oji Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	4.000

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
JP3197800000	Omron Corp. Reg.Shares	STK	0	300
JP3866800000	Panasonic Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	6.300
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	10.200
JP3981400009	Rengo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.000
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.100
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK	0	8.000
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	1.300
JP3164630000	Square Enix Hldgs Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	800
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK	0	600
JP3351100007	Symex Corp. Reg.Shares	STK	0	300
JP3546800008	Terumo Corp. Reg.Shares	STK	0	1.800
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK	800	1.200
JP3621000003	Toray Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	2.500
JP3637300009	Trend Micro Inc. Reg.Shares	STK	0	500
KRW				
KR7053800009	Ahnlab Inc. Reg.Shares	STK	0	490
KR7036570000	NCsoft Corp. Reg.Shares	STK	0	100
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	500
NOK				
NO0010890304	Aker Carbon Capture ASA Navne-Aksjer	STK	0	20.000
NO0010768500	Atlantic Sapphire ASA Navne-Aksjer	STK	0	25.000
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer	STK	3.000	3.000
FO0000000179	Bakkafrost P/F Navne-Aktier	STK	0	400
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer	STK	3.548	6.900
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer	STK	0	2.218
NO0010081235	NEL ASA Navne-Aksjer	STK	10.000	10.000
NO0010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer	STK	0	600
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK	0	1.853
NO0012470089	Tomra Systems ASA Navne-Aksjer	STK	0	1.200
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer	STK	0	500
PHP				
PHY1001H1024	ACEN Corp. Reg.Shares	STK	0	3.600
PHY0486V1154	Ayala Corp. Reg.Shares	STK	0	1.200
SEK				
SE0011337708	AAK AB Namn-Aktier	STK	0	1.500
SE0000695876	Alfa Laval AB Namn-Aktier	STK	0	1.700
SE0006993770	Axfood AB Namn-Aktier	STK	0	800
SE0017769995	BioGaia AB Namn-Aktier B	STK	0	3.000
SE0016828511	Embracer Group AB Namn-Aktier AK Cl.B	STK	0	4.000
SE0015658109	Epiroc AB Namn-Aktier A	STK	0	1.200
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK	0	1.638
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	5.000
SE0018012494	Modern Times Group MTG AB Namn-Aktier B	STK	0	3.115
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK	0	3.000
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier	STK	0	1.200
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	1.665
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	600
SE0018012635	Wihlborgs Fastigheter AB Namn-Aktier	STK	50.000	50.000
SGD				
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.200
SG1U68934629	Keppel Corp. Ltd. Reg.Subd.Shares	STK	0	5.000
SG1S04926220	Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.000
SG1H97877952	Seatrium Limited Reg.Shares	STK	95.425	95.425
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd. Reg.Shares	STK	0	7.619
USD				
US88025U1097	10X GENOMICS Inc. Reg.Shares	STK	0	2.000
US0021211018	A10 Networks Inc. Reg.Shares	STK	0	3.250
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK	0	600
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK	0	500
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK	0	1.288
US00790R1041	Advanced Drainage Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	2.000
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK	4.275	6.065
US00766T1007	AECOM Reg.Shares	STK	0	780
US0010841023	AGCO Corp. Reg.Shares	STK	0	160
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	1.057
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	250
US0116591092	Alaska Air Group Inc. Reg.Shares	STK	1.783	1.783
IE00BFRT3W74	Allegion PLC Reg.Shares	STK	0	250
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	1.023
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares CL.A	STK	896	5.696
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK	877	1.077
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares	STK	0	1.861
US03027X1000	American Tower Corp. Reg.Shares	STK	0	1.353
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	2.288
US03044L1052	American Well Corp. Reg.Shares CL.A	STK	0	17.000
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	309
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK	0	1.521
US00187Y1001	API Group Corp. Reg.Shares	STK	10.000	10.000
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK	3.627	9.927
IE00B783TY65	Aptiv PLC Reg.Shares	STK	0	684
US04621X1081	Assurant Inc. Reg.Shares	STK	662	662
US0476491081	Atkore Inc. Reg.Shares	STK	3.000	3.000

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US0495601058	Atmos Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	500
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares	STK	0	150
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	0	1.122
US05351W1036	Avangrid Inc. Reg.Shares	STK	0	500
US05352A1007	Avantor Inc. Reg.Shares	STK	0	4.000
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares	STK	1.295	2.500
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK	2.474	7.974
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares	STK	1.780	1.780
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK	0	1.073
US08265T2087	Bentley Systems Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	800
US08579W1036	Berry Global Group Inc. Reg.Shares	STK	0	700
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	604
US08862E1091	Beyond Meat Inc. Reg.Shares	STK	0	1.500
US0900401060	Bilibili Inc. Reg.Shs (sp.ADRs)	STK	0	1.000
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK	0	595
US09073M1045	Bio-Techne Corp. Reg.Shares	STK	1.048	1.048
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK	0	395
US8522341036	Block Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	0	300
US1011211018	Boston Properties Inc. Reg.Shares	STK	1.200	1.200
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK	500	500
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)	STK	0	354
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares	STK	845	845
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK	0	1.684
US1423391002	Carlisle Cos. Inc. Reg.Shares	STK	0	270
US14448C1045	Carrier Global Corp. Reg.Shares	STK	0	2.427
US14888U1016	Catalyst Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares	STK	0	1.505
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	885
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares	STK	3.109	5.404
US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	249	249
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares	STK	0	190
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.193
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK	1.759	2.759
US1746101054	Citizens Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	400
US18915M1071	Cloudflare Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	0	300
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK	0	1.071
US1910981026	Coca-Cola Consolidated Inc. Reg.Shares	STK	1.000	1.000
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK	0	2.101
US2017231034	Commercial Metals Co. Reg.Shares	STK	0	1.200
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK	0	1.315
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares	STK	0	950
US21044C1071	Construction Partners Inc. Reg.Shs. Cl.A	STK	0	500
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK	172	172
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Reg.Shares Cl.A	STK	0	250
US22822V1017	Crown Castle Inc. Reg.Shares new	STK	0	250
US2283681060	Crown Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	300
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares	STK	0	2.008
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares	STK	0	386
IL0011334468	CyberArk Software Ltd. Reg.Shares	STK	0	200
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK	0	300
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares	STK	0	400
US23804L1035	Datadog Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	1.000
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK	1.200	1.250
US2473617023	Delta Air Lines Inc. Reg.Shares	STK	2.315	2.315
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc. Reg.Shares	STK	0	2.594
US2600031080	Dover Corp. Reg.Shares	STK	1.450	2.000
US2681501092	Dynatrace Inc. Reg.Shares	STK	0	1.000
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares	STK	100	100
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares	STK	0	856
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK	0	2.345
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK	0	1.340
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK	0	200
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Reg.Shares	STK	80	80
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares	STK	0	282
US29670G1022	Essential Utilities Inc. Reg.Shares	STK	0	1.101
US29978A1043	Everbridge Inc. Reg.Shares	STK	0	310
US30040W1080	Eversource Energy Reg.Shares	STK	0	1.256
US30212P3038	Expedia Group Inc. Reg.Shares	STK	848	848
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares	STK	0	438
US3030751057	FactSet Research Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	100
US3119001044	Fastenal Co. Reg.Shares	STK	0	1.526
US31188V1008	Fastly Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	0	2.000
US3131483063	Federal Agricultural Mtge Corp Reg.Shares C	STK	0	200
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Reg.Shares	STK	1.157	1.157
US3167731005	Fifth Third Bancorp Reg.Shares	STK	0	600
US33616C1009	First Rep.Bank San Fr.(New) Reg.Shares	STK	0	150
US34354P1057	Flowserve Corp. Reg.Shares	STK	0	500
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK	0	1.350
US34965K1079	Fortrea Holdings Inc. Reg.Shares	STK	11.000	11.000
US34964C1062	Fortune Brands Innovations Inc Reg.Shares	STK	0	371
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce Inc. Reg.Shares	STK	0	1.000
GB00BD9G2S12	Gates Industrial Corporation P Reg.Shares	STK	0	2.000

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US6687711084	Gen Digital Inc. Reg.Shares	STK	0	175
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK	0	1.944
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK	0	3.311
US3886891015	Graphic Packaging Holding Co. Reg.Shares	STK	0	1.400
US3976241071	Greif Inc. Reg.Shares CIA	STK	0	600
US41068X1000	Hannon Armstr.Sust.Inf.Cap.Inc Reg.Shares	STK	0	700
US4180561072	Hasbro Inc. Reg.Shares	STK	1.536	1.886
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	0	752
US42250P1030	Healthpeak Properties Inc. Reg.Shares	STK	0	1.593
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares	STK	0	408
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	718
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK	0	707
US4404521001	Hormel Foods Corp. Reg.Shares	STK	0	781
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares	STK	169	605
US4456581077	Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Reg.Shares	STK	0	250
US4461501045	Huntington Bancshares Inc. Reg.Shares	STK	0	4.830
US45167R1041	IDEX Corp. Reg.Shares	STK	0	196
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares	STK	0	376
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares	STK	0	841
US4523271090	Illumina Inc. Reg.Shares	STK	0	677
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc. Reg.Shares	STK	0	1.120
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares	STK	0	200
US45784P1012	Insulet Corporation Reg.Shares	STK	0	210
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	0	1.500
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK	806	806
US4601461035	International Paper Co. Reg.Shares	STK	0	1.583
US4606901001	Interpublic Group of Comp.Inc. Reg.Shares	STK	0	1.043
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK	3.000	3.000
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc. Reg.Shares	STK	0	844
US4657411066	Itron Inc. Reg.Shares	STK	0	500
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK	4.500	4.500
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK	0	1.926
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK	0	2.500
US4878361082	Kellanova Co. Reg.Shares	STK	0	1.001
US49177J1025	Kenvue Inc. Reg.Shares	STK	11.864	11.864
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Reg.Shares	STK	4.092	6.200
US4932671088	Keycorp Reg.Shares	STK	0	900
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares	STK	0	878
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares	STK	360	629
US5355551061	Lindsay Corp. Reg.Shares	STK	0	150
US5018892084	LKQ Corp. Reg.Shares	STK	0	781
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	1.875
US5502411037	Lumen Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	2.500
US55261F1049	M&T Bank Corp. Reg.Shares	STK	577	636
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK	0	1.349
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc. Reg.Shares	STK	0	140
US5763231090	MasTec Inc. Reg.Shares	STK	150	150
US57638P1049	MasterBrand Inc. Reg.Shares	STK	0	371
US5797802064	McCormick & Co. Inc. Reg.Shares (non voting)	STK	0	953
US58470H1014	Medifast Inc. Reg.Shares	STK	0	200
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK	1.042	1.042
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares	STK	0	63
US5950171042	Microchip Technology Inc. Reg.Shares	STK	4.000	4.000
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK	0	600
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK	1.870	10.582
US60741F1049	MOBILEYE GLOBAL INC Reg.Shares A	STK	7.000	7.000
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	0	200
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares CIA	STK	0	300
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares	STK	0	442
US64110D1046	NetApp Inc. Reg.Shares	STK	1.331	1.331
US64115T1043	Netscout Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	840
US65341B1061	NextEra Energy Part.L.P. Reg.Uts rep.Ltd.Part.Int.	STK	0	300
US6536561086	NICE Ltd. Reg.Shares (Spons.ADRs)	STK	0	300
VGG6564A1057	Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI)	STK	0	1.500
US6658591044	Northern Trust Corp. Reg.Shares	STK	0	534
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK	200	200
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK	1.500	9.692
US67098H1041	O-I Glass Inc. Reg.Shares	STK	0	2.000
US6792951054	Okta Inc. Reg.Shares CIA	STK	0	230
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc. Reg.Shares	STK	0	288
US68287N1000	OneSpan Inc. Reg.Shares	STK	0	1.150
US68902V1070	Otis Worldwide Corp. Reg.Shares	STK	0	1.176
US691561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK	0	200
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares	STK	0	300
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK	1.105	1.405
US7223041028	PDD Holdings Inc. Reg.Shs (Spon.ADRs)	STK	0	250
IE00BLS09M33	Pentair PLC Reg.Shares	STK	0	1.033
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK	0	3.968
US72147K1088	Pilgrim's Pride Corp. Reg.Shares	STK	0	1.000
US72919P2020	Plug Power Inc. Reg.Shares	STK	0	1.500
US73278L1052	Pool Corp. Reg.Shares	STK	0	106
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	624

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	1030
US69370C1009	PTC Inc. Reg.Shares	STK	0	300
US74736K1016	Qorvo Inc. Reg.Shares	STK	0	320
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK	673	873
US74758T3032	Qualys Inc. Reg.Shares	STK	0	270
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares	STK	0	1359
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares	STK	0	350
US7534221046	Rapid7 Inc. Reg.Shares	STK	0	1.000
US7587501039	Regal Rexnord Corp. Reg.Shares	STK	0	178
US7591EP1005	Regions Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	3.557
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK	658	2.085
US7703231032	Robert Half Inc. Reg.Shares	STK	0	310
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares	STK	0	308
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK	571	571
US78410G1040	SBA Communications Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	150
US81141R1005	Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A (ADRs)	STK	0	300
US81211K1007	Sealed Air Corp. Reg.Shares	STK	0	500
US81374A1051	SecureWorks Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	1.815
US8168511090	Sempra Reg.Shares	STK	0	500
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK	197	197
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc. Reg.Shares A	STK	0	1.000
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting)	STK	0	3.140
US8270481091	Silgan Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	700
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc. Reg.Shares	STK	0	200
US83304A1060	Snap Inc. Reg.Shares	STK	0	1.000
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	70
US8354951027	Sonoco Products Co. Reg.Shares	STK	0	400
US8447411088	Southwest Airlines Co. Reg.Shares	STK	2.277	2.277
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Reg.Shares	STK	4.000	4.000
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares	STK	0	1.742
US85859N1028	Stem Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	2.000
US8589121081	Stericycle Inc. Reg.Shares	STK	0	700
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares	STK	0	241
CA8676EP1086	SunOpta Inc. Reg.Shares	STK	0	2.500
US86800U1043	Super Micro Computer Inc. Reg.Shares	STK	1.000	1.000
US8713321029	Sylvamo Corp. Reg.Shares	STK	0	1.000
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares	STK	0	210
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares	STK	0	589
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK	0	1.280
US88025T1025	Tenable Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	850
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK	5.111	10.997
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK	0	2.457
US0640581007	The Bk of New York MellonCorp. Reg.Shares	STK	0	2.233
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares	STK	0	979
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares	STK	0	335
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK	3.000	13.750
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK	0	2.786
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares	STK	1.868	1.868
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK	1.748	2.248
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	677
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK	851	5.910
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK	400	700
US8923561067	Tractor Supply Co. Reg.Shares	STK	0	308
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK	0	621
US8962391004	Trimble Inc. Reg.Shares	STK	1.565	1.565
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	4.751
US9029733048	U.S. Bancorp Reg.Shares	STK	0	1.100
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares	STK	0	210
US9111631035	United Natural Foods Inc. Reg.Shares	STK	0	600
US91332U1016	Unity Software Inc. Reg.Shares	STK	0	300
US9182041080	V.F. Corp. Reg.Shares	STK	0	853
US91879Q1094	Vail Resorts Inc. Reg.Shares	STK	0	100
US9202531011	Valmont Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	70
US9222801022	Varonis Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	1.170
US92276F1003	Ventas Inc. Reg.Shares	STK	0	1.159
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Reg.Shares A	STK	1.000	1.000
US9291601097	Vulcan Materials Co. Reg.Shares	STK	0	250
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares	STK	0	120
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares	STK	0	200
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares	STK	0	190
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares	STK	0	338
US95040Q1040	Welltower Inc. Reg.Shares	STK	1.200	1.200
US9553061055	West Pharmaceutic.Services Inc Reg.Shares	STK	0	196
US9581021055	Western Digital Corp. Reg.Shares	STK	2.249	2.249
US96145D1054	WRKCo Inc. Reg.Shares	STK	0	1.354
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares	STK	0	469
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	299	299
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	552	2.290
US98980F1049	Zoominfo Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	784
US98980G1022	Zscaler Inc. Reg.Shares	STK	0	350
US98983L1089	Zurn Elkay Water Solutions Reg.Shares	STK	0	800

ZAR

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. STK	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ZAE000006284	Sappi Ltd. Reg.Shares		0	11800
Verzinsliche Wertpapiere				
CZK				
CZ0001004477	0,9500 % Tschechien Anl. S.94 15/30	CZK	0	18.000.000
CZ0001005888	1,2000 % Tschechien Bonds 20/31	CZK	0	8.000.000
CZ0001005375	2,7500 % Tschechien Bonds S.105 18/29	CZK	0	9.800.000
CZ0001004469	1,0000 % Tschechien Bonds S.95 15/26	CZK	0	9.000.000
CZ0001004600	0,4500 % Tschechien Bonds S.97 15/23	CZK	0	5.000.000
EUR				
XS2711801287	7,1250 % APA Infrastructure Ltd. FLR Bonds 23/83	EUR	150.000	150.000
XS2590758400	3,5500 % AT & T Inc. Notes 23/25	EUR	400.000	400.000
XS2465984289	1,8750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 22/26	EUR	300.000	300.000
XS2576362839	4,8750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 23/28	EUR	200.000	200.000
XS2662538425	4,9180 % Barclays PLC FLR MTN 23/30	EUR	150.000	150.000
XS2680753568	4,0200 % Bendigo & Adelaide Bank Ltd. MT Cov. Bds 23/26	EUR	800.000	800.000
XS2625968776	3,6250 % BMW Finance N.V. MTN 23/35	EUR	425.000	425.000
XS2582814039	3,7500 % British Telecommunications PLC MTN 23/31	EUR	375.000	375.000
FR001400HU68	3,7500 % Carrefour S.A. MTN 23/30	EUR	300.000	300.000
XS2533012790	2,7500 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 22/25	EUR	0	300.000
FR001400F067	7,2500 % Crédit Agricole S.A. FLR MTN 23/Und.	EUR	400.000	400.000
XS2573569576	4,1250 % Danske Bank AS FLR Preferred MTN 23/31	EUR	800.000	800.000
XS2589260996	4,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 23/43	EUR	525.000	525.000
XS2576550243	6,6250 % ENEL S.p.A. FLR Nts 23/Und.	EUR	150.000	150.000
FR001400F119	4,0000 % Engie S.A. MTN 23/35	EUR	200.000	200.000
FR001400HZE3	7,0000 % Eramet S.A. Obl. 23/28	EUR	400.000	400.000
EU000A3K4DW8	2,7500 % Europaeische Union MTN 22/33	EUR	0	1900.000
XS2627121259	4,1250 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 23/29	EUR	225.000	225.000
XS2587352340	4,3000 % General Motors Financial Co. MTN 23/29	EUR	325.000	325.000
XS2704918478	4,8750 % H&M Finance B.V. MTN 23/31	EUR	325.000	325.000
XS2530219349	2,6250 % Henkel AG & Co. KGaA MTN 22/27	EUR	0	200.000
HK0000895893	3,8750 % Hong Kong MTN 23/25	EUR	100.000	100.000
XS2580221658	4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. FLR MTN 23/Und.	EUR	200.000	200.000
FR001400M998	4,7500 % IMERY'S S.A. Obl. 23/29	EUR	800.000	800.000
XS2592650373	5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Non-Pref.MTN 23/28	EUR	350.000	350.000
XS2583742239	3,6250 % Intl Business Machines Corp. Notes 23/31	EUR	375.000	375.000
XS2626007939	4,2500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. Notes 23/35	EUR	200.000	200.000
XS2586873379	6,6250 % Julius Baer Gruppe AG FLR Cap.Bonds 23/Und.	EUR	200.000	200.000
BE0002935162	4,3750 % KBC Groep N.V. FLR MTN 23/30	EUR	200.000	200.000
FR001400KHZ0	3,6250 % Kering S.A. MTN 23/27	EUR	400.000	400.000
XS2534891978	3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN 22/27	EUR	0	300.000
ES00000124W3	3,8000 % Koenigreich Spanien Bonos 14/24	EUR	10.000.000	10.000.000
ES0000012107	1,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/42	EUR	0	1500.000
ES00000121G2	4,8000 % Königreich Spanien Bonos 08/24	EUR	4.000.000	4.000.000
FR00140044X1	0,7500 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 21/31	EUR	0	200.000
FR0014001556	3,5000 % Legrand S.A.Obl. 23/29	EUR	200.000	200.000
BE6343825251	3,8750 % Lonza Finance International NV Notes 23/33	EUR	100.000	100.000
DE000A3LH6U5	3,7000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 23/31	EUR	250.000	250.000
XS2575973776	3,8750 % National Grid PLC MTN 23/29	EUR	325.000	325.000
XS2717310945	3,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 23/35	EUR	300.000	300.000
XS2488809612	4,3750 % Nokia Oyj MTN 23/31	EUR	100.000	100.000
FR001400GDJ1	5,3750 % Orange S.A. FLR MTN 23/Und.	EUR	100.000	100.000
XS2611221032	6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 23/28	EUR	350.000	350.000
XS2577396430	4,2500 % Pirelli & C. S.p.A. MTN 23/28	EUR	100.000	100.000
IT0005438004	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 20/45	EUR	0	2.000.000
XS2420426038	0,2500 % Republik Lettland MTN 21/30	EUR	0	300.000
AT0000A335H3	2,9000 % Republik Oesterreich MTN 23/29	EUR	7.000.000	7.000.000
AT0000A105W3	1,7500 % Republik Österreich Bundesanl. 13/23	EUR	8.000.000	8.000.000
XS1766612672	1,1250 % Republik Polen MTN 18/26	EUR	0	400.000
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25	EUR	0	300.000
PTOTECEOE0037	1,0000 % Republik Portugal Obr. 21/52	EUR	0	100.000
PTOTEZOE0014	3,5000 % Republik Portugal Obr. 23/38	EUR	300.000	300.000
XS2538441598	6,6250 % Republik Rumänien MTN 22/29 Reg.S	EUR	550.000	550.000
SI0002104196	0,1250 % Republik Slowenien Bonds 21/31	EUR	0	300.000
XS2610236445	4,1250 % Republik Zypern MTN 23/33	EUR	335.000	335.000
XS2589791019	3,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 23/31	EUR	400.000	400.000
SK4000022547	4,0000 % Slowakei Anl. 23/43	EUR	800.000	800.000
FR001400F877	7,8750 % Société Générale S.A. FLR MTN 23/Und.	EUR	400.000	400.000
XS2618731256	4,8740 % Standard Chartered PLC FLR MTN 23/31	EUR	350.000	350.000
XS2613209670	4,3750 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. MTN 23/33	EUR	325.000	325.000
XS2181689659	1,7500 % Ungarn Bonds 20/35	EUR	0	200.000
XS2535725159	4,6250 % Vier Gas Transport GmbH MTN 22/32	EUR	200.000	200.000
XS2671621402	3,8750 % Volvo Treasury AB MTN 23/26	EUR	375.000	375.000
XS2626343375	3,6250 % Volvo Treasury AB MTN 23/27	EUR	175.000	175.000
XS2582404724	5,7500 % ZF Finance GmbH MTN 23/26	EUR	200.000	200.000
HUF				
HU0000405550	4,7500 % Ungarn Notes S.2032/A 22/32	HUF	0	250.000.000
USD				
US46513JB346	2,7500 % Israel Bonds 20/30	USD	0	300.000
US46513JB429	3,8750 % Israel Bonds 20/50	USD	0	600.000
XS2167193015	3,8000 % Israel MTN 20/60	USD	0	400.000
US465410BX58	2,3750 % Republik Italien Notes 19/24	USD	2.000.000	2.000.000
US731011AU68	3,2500 % Republik Polen Notes 16/26	USD	0	100.000

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2574267345	6,7500 % Ungarn Notes 23/52 Reg.S	USD	200.000	200.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06670509M2	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	464	464
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	2.000	2.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
GBP				
GB00BBT32N39	Frontier Development PLC Reg.Shares	STK	0	1.000
GB00BBQ38507	Keywords Studios PLC Reg.Shares	STK	0	1.600
GB00BYVX2X20	Team17 Group PLC Reg.Shares	STK	0	8.000
SEK				
SE0006261046	Humble Group AB Namn-Aktier	STK	300.000	300.000
USD				
US03783T1034	AppHarvest Inc. Reg.Shares	STK	0	30.000
US78486Q1013	SVB Financial Group Reg.Shares	STK	0	198
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2585932275	3,5530 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 23/29	EUR	500.000	500.000
XS2623668634	3,7420 % Caterpillar Fin.Services Corp. MTN 23/26	EUR	575.000	575.000
XS2673437484	4,3890 % East Japan Railway Co. MTN 23/43	EUR	200.000	200.000
BE6343437255	6,7500 % Ethias Vie Notes 23/33	EUR	500.000	500.000
XS2728560959	4,5000 % JDE Peet's N.V. MTN 23/34	EUR	400.000	400.000
XS2624554320	6,2500 % OI European Group B.V. Notes 23/28 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2552369469	4,6250 % Redeia Corporacion S.A. FLR Notes 23/Und.	EUR	200.000	200.000
XS2646608401	6,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 23/Und.	EUR	400.000	400.000
USD				
US676167CG22	4,6250 % Oesterreichische Kontrollbk AG MTN 22/25	USD	6.000.000	6.000.000
US87264ACW36	5,6500 % T-Mobile USA Inc. Notes 22/53	USD	800.000	800.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
CAD				
CA00386B1094	Absolute Software Corp. Reg.Shares	STK	0	3.300
CHF				
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien	STK	0	40
DKK				
DK00060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	0	4.634
EUR				
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port.	STK	0	1.040
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	810
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	0	70
SEK				
SE0017768716	Boliden AB Namn-Aktier	STK	0	1.357
USD				
XF0004217208	Abiomed Contingent Value Rights	STK	122	122
US0036541003	Abiomed Inc. Reg.Shares	STK	0	122
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK	2.100	3.000
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares	STK	0	625
US30057T1051	Evoqua Water Technologies Corp Reg.Shares	STK	0	1.000
US92873V1026	Volta Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	50.000
Andere Wertpapiere				
NOK				
NO0012881137	Atlantic Sapphire ASA Anrechte	STK	5.163	5.163
SEK				
SE0020845386	Fingerprint Cards AB Anrechte	STK	16.405	16.405
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00B4L60045	iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Reg.Shares	ANT	0	7.700
IE00BHZPJ569	iShsIV-MSCI WLD.ESG.Enh.U.ETF Reg.Shares Acc.	ANT	400.000	400.000
LU0322253906	Xtr.MSCI Europe Small Cap 1C	ANT	0	100
USD				
IE00BLRPRF81	L&G ESG Em.Mkts Corp.Bd ETF Reg.Shs Dis.	ANT	0	400.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Optionsscheine				
Wertpapier-Optionsscheine				
Optionsscheine auf Aktien				
Fingerprint Cards AB		STK	0	781
WTS (Foreign)				
22/21.09.23				

Gattungsbezeichnung

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. EUR	Volumen in 1.000
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX Performance-Index, Dow Jones Industrial Average Index (Price) (USD), ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Hang Seng China Enterprises Index, Hang Seng Index, MSCI Emerging Markets Index (Total Return) (USD), MSCI Emerging Markets Index (USD), MSCI World (Mod.ma.C.W.) Index (Net Return) (USD), Nasdaq-100 Index, Russell 2000 Index, S&P 500 Index, STXE 600 Health Care Index (Price) (EUR), Swiss Market Index (Price) (CHF), TOPIX Index (Price) (JPY))	EUR	424.277
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI Emerging Markets Index (Total Return) (USD), Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index)	EUR	166.174
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), EURO Schatz Future (FGBS), EURO-BTP Future (FBTP), Long Term EURO OAT Future (FOAT), US Treasury Long Bond Future (US)) US Treasury Long Bond Future (US))	EUR	303.944
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 10 Year Japanese Gov. Bond Future (JGB), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), EURO-BTP Future (FBTP), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))	EUR	115.913
Sonstige Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX), VSTOXX Volatilitätsindex)	EUR	2.710
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))	EUR	882
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Hang Seng China Enterprises Index)	EUR	11.292
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)	EUR	56.105
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX Performance-Index, S&P 500 Index)	EUR	160.567
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)	EUR	54.862
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX))	EUR	138.545
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX))	EUR	184.950
Sonstige Optionsrechte		
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))	EUR	483
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))	EUR	57
Währungsderivate		
Optionsrechte auf Devisen-Derivate		
Optionsrechte auf Devisen		
Gekaufte Kaufoptionen (Call): NZD/USD	EUR	937
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	3.475
AUD/USD	EUR	12.542
BRL/USD	EUR	7.730
CAD/USD	EUR	4.059
CHF/AUD	EUR	3.079
CHF/EUR	EUR	11.571
CHF/JPY	EUR	3.140
CZK/EUR	EUR	12.203
DKK/EUR	EUR	2.478
GBP/EUR	EUR	3.052
GBP/USD	EUR	763
HKD/EUR	EUR	7.103
HUF/EUR	EUR	1.448
INR/USD	EUR	5.202
JPY/CHF	EUR	3.126
JPY/EUR	EUR	20.452
JPY/USD	EUR	14.717
KRW/USD	EUR	8.373
MXN/USD	EUR	4.861
NOK/EUR	EUR	9.624
NOK/JPY	EUR	1.775
NOK/USD	EUR	6.012
NZD/USD	EUR	1.464
PHP/USD	EUR	119
PLN/EUR	EUR	8.765
PLN/USD	EUR	376

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
SEK/EUR	EUR	1.214
SGD/EUR	EUR	209
THB/USD	EUR	549
TRY/EUR	EUR	1.797
TWD/USD	EUR	5.363
USD/EUR	EUR	132.985
ZAR/EUR	EUR	3.063
ZAR/USD	EUR	373
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	2.272
AUD/USD	EUR	11.863
BRL/USD	EUR	6.830
CAD/USD	EUR	5.419
CHF/EUR	EUR	7.711
CNH/USD	EUR	1.105
CZK/EUR	EUR	8.129
DKK/EUR	EUR	3.304
GBP/EUR	EUR	4.650
GBP/USD	EUR	1.314
HKD/AUD	EUR	1.147
HKD/EUR	EUR	7.167
HUF/EUR	EUR	1.448
INR/USD	EUR	5.977
JPY/CHF	EUR	4.441
JPY/EUR	EUR	31.023
JPY/USD	EUR	14.816
KRW/USD	EUR	7.436
MXN/USD	EUR	4.862
NOK/EUR	EUR	9.677
NOK/JPY	EUR	1.735
NOK/USD	EUR	9.055
NZD/USD	EUR	736
PHP/USD	EUR	136
PLN/EUR	EUR	8.799
PLN/USD	EUR	372
SEK/EUR	EUR	1.610
SGD/EUR	EUR	278
THB/USD	EUR	1.111
TRY/EUR	EUR	1.821
TWD/USD	EUR	6.136
USD/EUR	EUR	133.972
ZAR/EUR	EUR	2.946
ZAR/USD	EUR	373
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer:	EUR	14.850
(Basiswert(e): CDS 5493000PCHOG3B6S3Q85, CDS CDX.NA.HY. S40 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S38 V1 5Y)		
Protection Seller:	EUR	18.187
(Basiswert(e): CDS CDX.NA.HY. S39 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S38 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S39 V1 5Y)		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
befristet	EUR	3.268
(Basiswert(e): 1,7500 % Republik Österreich Bundesanl. 13/23)		
unbefristet	EUR	16.294
(Basiswert(e): 0,2500 % Republik Lettland MTN 21/30, 0,7500 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA Notes 21/28, 1,1250 % Republik Polen MTN 18/26, 1,7500 % Republik Österreich Bundesanl. 13/23, 1,8750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 22/26, 2,6250 % Henkel AG & Co. KGaA MTN 22/27, 2,9000 % Republik Oesterreich MTN 23/29, 4,2500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. Notes 23/35, 4,2500 % Pirelli & C. S.p.A. MTN 23/28, 4,6250 % Redeia Corporacion S.A. FLR Notes 23/Und., 4,8750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 23/28, 6,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 23/Und., AXA S.A. Actions au Porteur, KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port., SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 3,41 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 12.755.988 Euro.

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel (CF (A))

Entwicklung des Sondervermögens

				EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				69.793.786,40
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-1.249.530,72
2	Zwischenausschüttung(en)			-,-
3	Mittelzufluss (netto)			-1.037.867,73
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.434.300,66	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.434.300,66	
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.472.168,39	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-99.580,38
5	Ergebnis des Geschäftsjahres			5.864.360,42
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			46.045,03
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			8.461.846,18
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres				73.271.167,99

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2020	46.490.954,99	112,55
31.12.2021	68.097.702,30	125,29
31.12.2022	69.793.786,40	105,18
31.12.2023	73.271.167,99	112,08

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel (CF (A))

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 31.12.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	52.753,27	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	568.503,13	0,87
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	48.289,97	0,07
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	505.402,84	0,77
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	468.200,09	0,72
davon Negative Einlagezinsen	-452,89	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	468.652,98	0,72
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	111.024,48	0,17
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	657,40	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	657,40	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-7.912,97	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden	-7.912,97	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-107.423,90	-0,16
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-102.662,02	-0,16
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-4.761,88	-0,01
10. Sonstige Erträge	2.529,27	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	2.511,27	0,00
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	18,00	0,00
Summe der Erträge	1.642.023,58	2,51
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-34.013,62	-0,05
2. Verwaltungsvergütung	-866.733,82	-1,33
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-134.968,79	-0,21
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-216,75	-0,00
davon EMIR-Kosten	-12.815,80	-0,02
davon Gebühren für Quellensteuerrückvergütung	-990,68	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-10.003,74	-0,02
davon Kostenpauschale	-110.941,82	-0,17
Summe der Aufwendungen	-1.035.716,23	-1,58
III. Ordentlicher Nettoertrag	606.307,35	0,93
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	19.297.780,43	29,52
2. Realisierte Verluste	-22.547.618,57	-34,49
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-3.249.838,14	-4,97
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.643.530,79	-4,04
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	46.045,03	0,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	8.461.846,18	12,94
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	8.507.891,21	13,01
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	5.864.360,42	8,97

*) 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	3.849.065,65	5,89
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.643.530,79	-4,04
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	28.829,86	0,04
III. Gesamtausschüttung¹⁾	1.176.705,00	1,80
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	1.176.705,00	1,80

Umlaufende Anteile: Stück 653.725

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

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

²⁾ Ausschüttung am 23. Februar 2024 mit Beschlussfassung vom 13. Februar 2024.

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel (TF (A))

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		11.960.556,29
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-210.563,87
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	-1144.612,43
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 440.077,56
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 440.077,56
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -1.584.689,99
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-65.273,09
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	934.428,39
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.844,36
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.404.396,54
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		11.474.535,29

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2020	9.639.463,65	111,94
31.12.2021	13.110.720,80	124,57
31.12.2022	11.960.556,29	104,50
31.12.2023	11.474.535,29	110,80

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel (TF (A))

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 31.12.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	8.287,89	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	89.258,96	0,86
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	7.572,46	0,07
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	79.290,44	0,77
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	73.488,28	0,71
davon Negative Einlagezinsen	-70,99	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	73.559,27	0,71
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	17.439,56	0,17
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	103,13	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	103,13	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-1.243,05	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-1.243,05	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-16.874,62	-0,16
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-16.125,85	-0,16
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-748,77	-0,01
10. Sonstige Erträge	397,08	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	394,21	0,00
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	2,87	0,00
Summe der Erträge	257.720,13	2,49
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-5.336,57	-0,05
2. Verwaltungsvergütung	-190.549,12	-1,84
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-21.194,24	-0,20
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-34,00	-0,00
davon EMIR-Kosten	-2.011,87	-0,02
davon Gebühren für Quellensteuerrückverstattung	-155,73	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-1.571,01	-0,02
davon Kostenpauschale	-17.421,63	-0,17
Summe der Aufwendungen	-217.079,93	-2,10
III. Ordentlicher Nettoertrag	40.640,20	0,39
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	3.030.865,92	29,27
2. Realisierte Verluste	-3.539.629,91	-34,18
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-508.763,99	-4,91
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-468.123,79	-4,52
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.844,36	-0,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.404.396,54	13,56
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.402.552,18	13,54
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	934.428,39	9,02

*) 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	533.929,30	5,16
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-468.123,79	-4,52
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	118.536,63	1,14
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	184.342,14	1,78
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	184.342,14	1,78

Umlaufende Anteile: Stück 103.563

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

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

²⁾ 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.

³⁾ Ausschüttung am 23. Februar 2024 mit Beschlussfassung vom 13. Februar 2024.

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

137.212.004,64

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

BNP Paribas S.A.
BofA Securities Europe S.A.
Citigroup Global Markets Europe AG
Commerzbank AG
DekaBank Deutsche Girozentrale
Goldman Sachs Bank Europe SE
HSBC Continental Europe S.A.
J.P. Morgan SE
UBS AG [London Branch]

Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	560.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	560.000,00

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)

01.10.2023 - 17.10.2023: 15% ICE BofA Global Broad Market Index hedged in EUR, 25% JPM Euro EMBI Global Diversified in EUR, 10% MSCI EM Index NR hedged in EUR, 50% MSCI World NR hedged in EUR
18.10.2023 - 31.12.2023: 10% ICE BofA Global Broad Market Index hedged in EUR, 20% JPM Euro EMBI Global Diversified in EUR, 10% MSCI EM Index NR hedged in EUR, 60% MSCI World NR hedged in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatfreies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatfreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatfreien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 2,41%
größter potenzieller Risikobetrag 6,61%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 4,93%

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

Risikomodelle (§ 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)

280,49%

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.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF (A)	EUR	657,40
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF (A)	EUR	216,75
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF (A)	EUR	103,13
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF (A)	EUR	34,00

Umlaufende Anteile Klasse CF (A)	STK	653.725
Umlaufende Anteile Klasse TF (A)	STK	103.563
Anteilwert Klasse CF (A)	EUR	112,08
Anteilwert Klasse TF (A)	EUR	110,80

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

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 (A)	1,44%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse TF (A)	1,94%

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 0,10% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,10% p.a. auf Dritte. Die Kostenpauschale deckt die in den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt aufgeführten Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden. Die Verwaltungsvergütung ist nicht Bestandteil der Kostenpauschale und wird dem Sondervermögen gesondert belastet.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

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

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

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

AIS-Amun.Idx US Corp. SRI A.N.UCIT.ETF USD A.N	0,14
In.M.I Invesco AT1 Cap Bd ETF Reg.Shs Acc.	0,39
iShs II-S H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.	0,25
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Reg.Shares	0,20
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Reg.Shs (Acc)	0,20
iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Reg.Shares	0,20
iShsIV-MSCI WLD.ESG.Enh.U.ETF Reg.Shares Acc.	0,20
iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Reg.Shs Acc.	0,20
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares	0,25
L&G ESG Em.Mkts Corp.Bd ETF Reg.Shs Dis.	0,35
xtrackers MSCI China 1C	0,40
Xtr.MSCI Europe Small Cap 1C	0,20

Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse CF (A)		
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	2.511,27
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	18,00

Anteilklasse TF (A)

Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	394,21
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	2,87

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse CF (A)		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	216,75
EMIR-Kosten	EUR	12.815,80
Gebühren für Quellensteuerrückvergütung	EUR	990,68
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	10.003,74
Kostenpauschale	EUR	110.941,82

Anteilklasse TF (A)

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	34,00
EMIR-Kosten	EUR	2.011,87
Gebühren für Quellensteuerrückvergütung	EUR	155,73
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	1.571,01
Kostenpauschale	EUR	17.421,63

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	281.883,65
--	-----	------------

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.

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

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

Vergütungskomponenten

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

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

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

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWVG 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 Gesamttrisikoportfolio 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 ausbezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausbezahlt.
- 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 ausbezahlt.

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

davon feste Vergütung	EUR	57.636.189,51
davon variable Vergütung	EUR	43.854.381,97
	EUR	13.781.807,54

Zahl der Mitarbeiter der KVG 461

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der 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)

Im Sondervermögen bestehen zum Berichtsstichtag keine offenen Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte. Erläuterungen gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nur für zeitraumbezogene Angaben erforderlich.

Ertrags- und Kostenanteile Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	770,26	100,00
Kostenanteil des Fonds	254,19	33,00
Ertragsanteil der KVG	254,19	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.

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

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

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

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

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

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

Name des Produkts:

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900KU8UO7P2HIP952

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 17,79% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



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

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

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

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

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

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

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

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

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

- als „unfrei“ („not free“) nach dem Freedom-House-Index klassifiziert waren
- einen Corruption Perceptions-Index von weniger als 40 aufwiesen
- als Atommacht nach SIPRI (Stockholm International Peace Research Institute) galten
- die UN-Biodiversitäts-Konventionen nicht berücksichtigten
- 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 38,53 Euro pro 1.000 Euro investiertes Kapital.

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

Hinweis: Der Indikator dient lediglich zur Veranschaulichung. Die Investitionen in die Unternehmen sind nicht zweckgebunden an die Bereitstellung von Produkten bzw. Dienstleistungen,

die zur Erreichung von Umweltzielen beitragen, d.h. es besteht kein kausaler Zusammenhang zwischen einer Investition in den Fonds und den Umsätzen der investierten Unternehmen.

3. Soziale Wirkung

Der Indikator „soziale Wirkung“ betrug im Berichtszeitraum 42,00 Euro pro 1.000 Euro investiertes Kapital.

Der Indikator berechnet sich aus der Summe der Umsätze der im Finanzprodukt enthaltenen Unternehmen in den Geschäftsfeldern nahrhafte Nahrung, erschwingliche Immobilien, Behandlung von Krankheiten, Sanitärprodukte, Konnektivität, Finanzierung von kleineren und mittleren Unternehmen und hochwertige Bildung, jeweils gewichtet mit dem Anteil der Investition am Fondsvermögen. Dabei handelt es sich um Geschäftsfelder, in denen Produkte oder Dienstleistungen angeboten werden, die zur Erreichung von sozialen Zielen (basierend auf den SDGs) beitragen. Es werden sowohl direkte Investitionen in Unternehmen über Aktien und Anleihen als auch indirekte Investitionen über Zielfonds berücksichtigt. Die Gesamtsumme wird mit 1.000 Euro investiertem Kapital ins Verhältnis gesetzt. Die Berechnung des Indikators basiert auf Daten von MSCI ESG Research LLC und spiegelt den Durchschnitt der Datenlage an den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum wider.

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

4. Durchschnittlicher MSCI Government ESG Score

Der Indikator „Government ESG Score“ betrug im Berichtszeitraum 6,65.

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

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

● ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Referenzperiode	31.12.2022- 31.12.2023	31.12.2021- 31.12.2022
ESG Government Score	6,65 ESG Score	6,25 ESG Score
Anzahl Verletzungen der Ausschlusskriterien	0,00 Verletzungen	0,00 Verletzungen
Ökologische Wirkung (pro 1.000 €)	38,53 €	47,59 €
Soziale Wirkung (pro 1.000 €)	42,00 €	40,35 €
Anteil Investitionen mit E/S-Merkmal	89,68%	80,44%
Nachhaltige Investitionen	17,79%	12,59%
Anteil der taxonomiekonformen Investitionen	0,00%	0,00%
Anteil der anderen ökologisch nachhaltigen Investitionen	11,93%	6,86%
Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen	5,86%	5,73%
Andere E/S Merkmale	71,89%	67,85%
Anteil der Sonstigen Investitionen	10,32%	19,56%

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

- Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Für Zielfonds waren für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

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

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

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

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2023 - 31.12.2023

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
Republik Oesterreich MTN 23/29 (AT0000A33SH3)	Staatsanleihen	4,33%	Österreich
Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 18/24 (EU000A1G0EA8)	Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	3,63%	Eur.Fin.Stab.Fazilität
iShsII- MSCI Europe SRI U.ETF Reg.Shs (Acc) (IE00B52VJ196)	Zielfonds	3,21%	Irland
Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 22/25 (US500769JR67)	Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	2,99%	Deutschland
Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 09/00 (IE00B579F325)	Finanzdienstleistungen	2,56%	Irland
AIS-Amun.Idx US Corp. SRI A.N.UCIT.ETF USD A.N (LU1806495575)	Zielfonds	2,35%	Luxemburg
Republik Österreich Bundesanl. 13/23 (AT0000A105W3)	Staatsanleihen	1,88%	Österreich
International Bank Rec. Dev. Notes 23/28 (US459058KT95)	Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	1,64%	Weltbank
iShs II- \$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis. (IE00BKF09C98)	Zielfonds	1,63%	Irland
NRW.BANK MTN IHS Ausg.2NF 21/25 (XS2297663416)	Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	1,58%	Deutschland
Koenigreich Spanien Bonos 14/24 (ES00000124W3)	Staatsanleihen	1,27%	Spanien
Oesterreichische Kontrollbk AG MTN 23/28 (US676167CJ60)	Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	1,09%	Österreich
Microsoft Corp. Reg.Shares (US5949181045)	Software & Dienste	1,07%	Vereinigte Staaten
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares (IE00BYVJRP78)	Zielfonds	1,01%	Irland
NVIDIA Corp. Reg.Shares (US67066G1040)	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,95%	Vereinigte Staaten



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

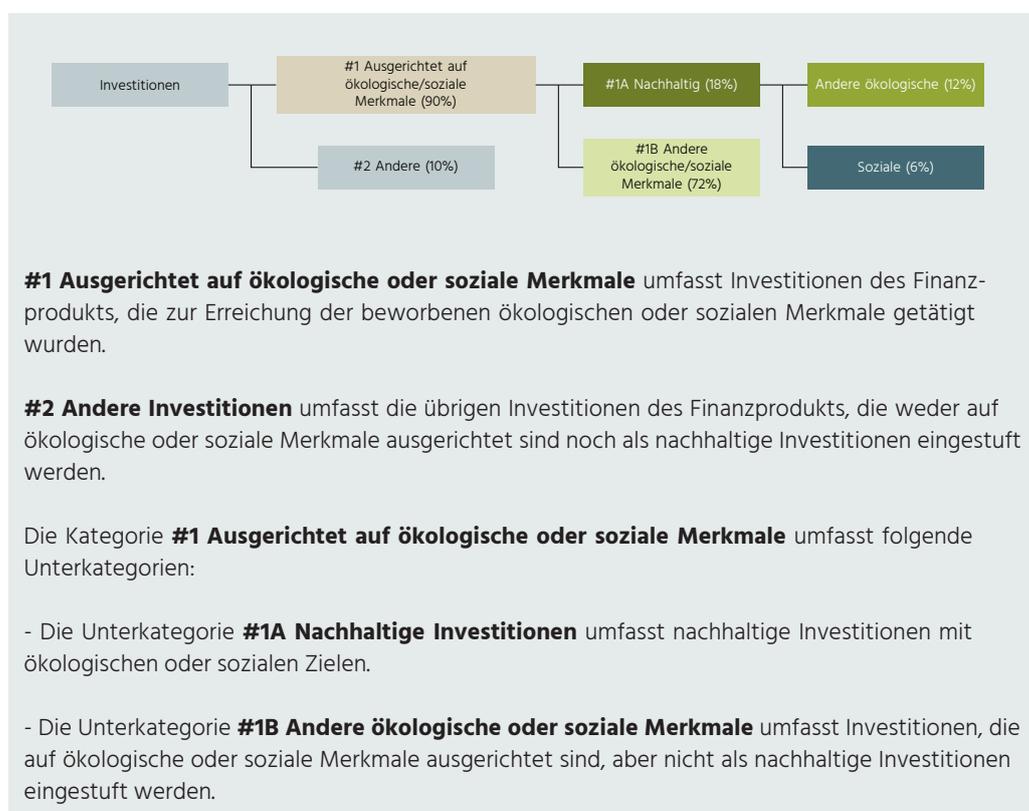
Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitrugen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 90%. Darunter fallen alle Investitionen, die die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Ausschlusskriterien des Fonds einhielten.

Nachhaltige Investitionen (#1A Nachhaltig) im Sinne des Artikel 2 Nr.17 der Offenlegungsverordnung ((EU) 2019/2088) sind alle Investitionen des Finanzprodukts in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beitragen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Der Anteil nachhaltiger Investitionen betrug im Berichtszeitraum 18%. Dabei wurden sowohl nachhaltige Investitionen mit Umweltziel als auch nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel getätigt.

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

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

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



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

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

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 2,5% der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt. Zur Berechnung des Anteils der Investitionen in Sektoren und Teilssektoren der fossilen Brennstoffe wurde auf Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC

zurückgegriffen. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

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

Sektor	Anteil
Basiskonsumgüter	2,33%
Haushaltsartikel & Pflegeprodukte	0,77%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,40%
Vertrieb und Einzelhandel von Basiskonsumgütern	0,16%
Energie	0,78%
Energie	0,78%
Finanzwesen	10,74%
Banken	2,89%
Finanzdienstleistungen	5,63%
Versicherungen	2,22%
Gesundheitswesen	9,45%
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,37%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,08%
Immobilien	0,59%
Gebäudemanagement & Immobilienentwicklung	0,16%
Immobilienvermögensgesellschaften	0,43%
Industrie	7,08%
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,83%
Investitionsgüter	5,32%
Transportwesen	0,93%
Informationstechnologie	7,43%
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,20%
Hardware & Ausrüstung	0,95%
Software & Dienste	3,28%
Kommunikationsdienste	2,49%
Medien & Unterhaltung	1,69%
Telekommunikationsdienste	0,80%
Nicht-Basiskonsumgüter	3,92%
Automobile & Komponenten	2,00%
Dienstleistungsunternehmen	0,13%
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,60%
Vertrieb u. Einzelhandel für Nicht-Basiskonsumgüter	1,19%
Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	15,32%
Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	15,32%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,58%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,58%
Sonstige	17,09%
Sonstige	17,09%
Staatsanleihen	9,44%
Staatsanleihen	9,44%
Versorgungsbetriebe	1,52%
Versorgungsbetriebe	1,52%
Zielfonds	10,24%
Zielfonds	10,24%



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

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

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

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

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

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

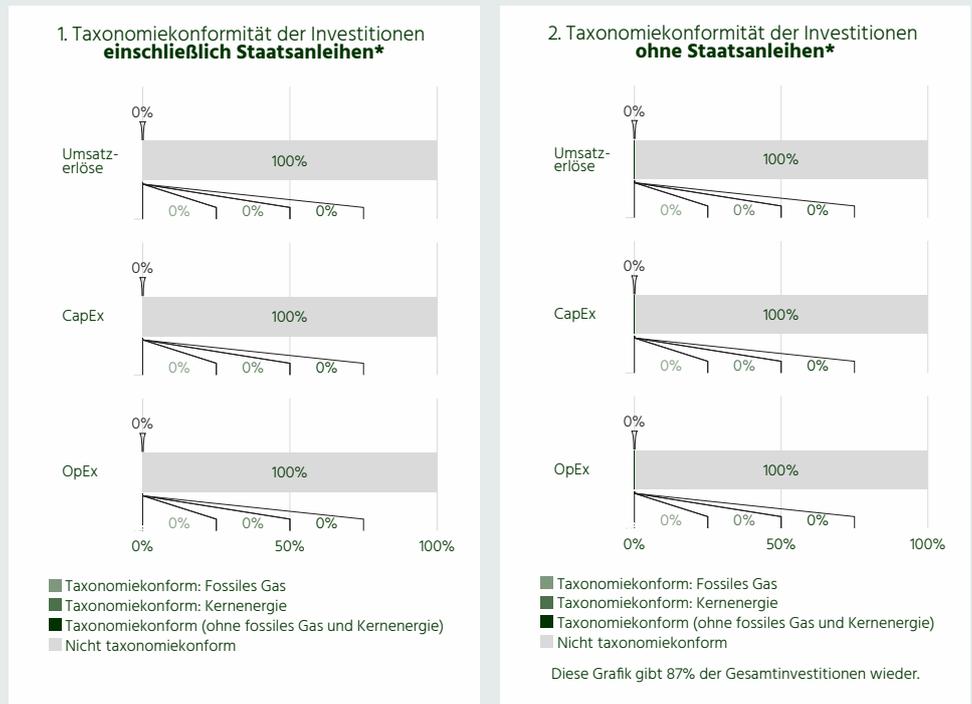
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

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

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



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

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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 11,93%.

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 5,86%.

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



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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel

Frankfurt am Main, den 26. März 2024
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 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 dies-

bezüglich 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 Frankfurter Sparkasse Nachhaltigkeit Invest Flexibel 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 einzu beziehen. 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 28. März 2024

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

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

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2023

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

Überreicht durch:

Frankfurter Sparkasse
Anstalt öffentlichen Rechts
Neue Mainzer Straße 47-53
60311 Frankfurt am Main
Deutschland



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

