

Jahresbericht zum 31. Dezember 2022. Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2022

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022.

An den internationalen Finanzmärkten bildete bis in das erste Quartal 2022 hinein die Corona-Pandemie und ihre Auswirkungen den primären Einflussfaktor. Die von Impffortschritten und hoher Liquidität am Markt getriebene Erholung der globalen Wirtschaft sowie die starke Nachfrage an den Aktienmärkten fand im Februar mit dem Einmarsch Russlands in die Ukraine eine abrupte Zäsur. Die als Reaktion hierauf initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Vergeltungsspirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. einen Lieferstopp bzw. reduzierte Liefermengen von Gas an verschiedene europäische Länder veranlasste. Exorbitante Preissteigerungen sowie wachsende Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im Winter sorgten für große Verunsicherung, insbesondere in Europa.

In der Geld- und Fiskalpolitik rückte im Laufe des Berichtszeitraums die sprunghafte Inflationsentwicklung in den Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu einer scharfen Zinswende zwang. Während die Fed zum Stichtag mittlerweile bei einem Leitzinsintervall von 4,25 bis 4,50 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen seit Juli 2022 bislang erst auf 2,50 Prozent an. Zugleich wurden weitere Zinserhöhungen in den kommenden Monaten in Aussicht gestellt, wobei die Zinsschritte zuletzt gemäßiger ausfielen. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo merklich an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 2,6 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 3,9 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren und Unsicherheiten wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode starke Schwankungen auf. Zwischen Februar und September kam es zu einer ausgeprägten Korrekturphase, ehe in den letzten Monaten eine Gegenbewegung einsetzte. Stark unter Druck geriet der Euro, der zeitweise unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, ehe zum Ende des Berichtszeitraums eine deutliche Erholung festzustellen war. Explodierte der Ölpreis im ersten und zweiten Quartal noch regelrecht, so befand er sich im letzten Halbjahr 2022 hingegen auf Talfahrt und lag zuletzt deutlich unter 100 US-Dollar pro Barrel (Brent).

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

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die 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	7
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022	8
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022	9
Anhang	19
Ökologische und/oder soziale Merkmale	23
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	38
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	40

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 01.01.2022 bis 31.12.2022

Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit

Tätigkeitsbericht.

Ziel der Anlagepolitik des Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit ist es, durch die Nutzung von Chancen und die Vermeidung von Risiken, die sich aus ökonomischen, ökologischen und sozialen Entwicklungen ergeben, ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Das Fondsvermögen wird nach dem Grundsatz der Risikostreuung weltweit zu mindestens 61 Prozent in Aktien angelegt. Bei der Zusammenstellung des Portfolios ist ein attraktives Chance-/Risikoverhältnis wichtig, was vor allem durch die Auswahl von Aktien erreicht wird, die niedrige Kursschwankungen erwarten lassen. Die Maximierung der Rendite im Vergleich zum breiten Aktienmarkt steht nicht im Vordergrund. Die Anlageentscheidungen für die Aktienauswahl basieren auf finanzmathematischen Analysen, die wissenschaftlich fundiert sind. Währungsrisiken können auch ohne Absicherung eingegangen werden. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden, die sowohl zu Investitions- als auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie weltweit in Aktien zu investieren, die vorab definierte Nachhaltigkeitskriterien erfüllen. Die Investition in Wertpapiere erfolgt nur in solche, die nach Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt werden. Dazu werden Emittenten nach Kriterien für Umwelt (z.B. Klimaschutz), soziale Verantwortung (z.B. Menschenrechte, Standards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Transparenz und Berichterstattung, Bestechung und Korruption) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Unternehmen sollen z.B. den Schutz der internationalen Menschenrechte achten und sicherstellen. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

Leichte Erhöhung des Fondsvolumens

Das Fondsmanagement behielt im Berichtszeitraum den Investitionsgrad durchgehend auf einem hohen Niveau. Zum Ende des Berichtsjahres waren 46,9 Prozent des Fondsvermögens in US-amerikanischen Aktien investiert, womit im Stichtagsvergleich der Bestand relativ stabil blieb. Dahinter folgten in der Aufstellung Kanada, die Schweiz und Japan.

Wichtige Kennzahlen

Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
Anteilklasse CF	-4,5%	3,5%	6,0%
Anteilklasse TF	-5,1%	2,9%	5,4%

ISIN

Anteilklasse CF	DE0009771956
Anteilklasse TF	DE000DKOLNH7

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Anteilklasse CF

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	4.802.214,56
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	343.306,77
Futures	523.118,42
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	7.032,94
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	5.675.672,69

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-1.903.729,56
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-336.570,25
Futures	-815.956,70
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	-39.650,68
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-3.095.907,19

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

Auf Branchenebene waren die Bereiche Pharma und Telekommunikation am stärksten im Portfolio vertreten, während beispielsweise Aktien der Branchen Hardware, Energie und Rohstoffe nur zurückhaltend berücksichtigt bzw. gemieden wurden. Zu den favorisierten Einzelwerten gehörten u.a. Sanofi und Unilever. Die Aktien von Meta Platforms (früher Facebook) wurden hingegen weiterhin gemieden.

Insgesamt waren zum Stichtag 91,1 Prozent des Fondsvolumens in Aktien sowie einen aktienartigen Genussschein investiert. Aktienderivate (Aktienindex-Futures) erhöhten den Investitionsgrad zusätzlich um 8,5 Prozentpunkte.

Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellten sich im Berichtszeitraum wie folgt dar: Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel mit Aktien, Futures und Optionen. Für die realisierten Verluste waren ebenfalls im Wesentlichen Transaktionen in Aktien, Futures und Optionen ursächlich.

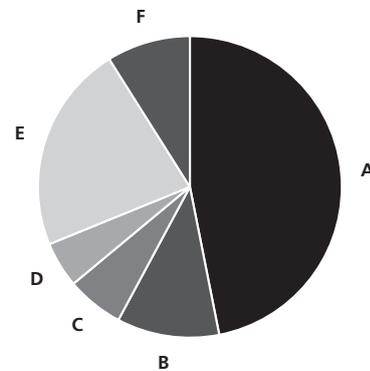
Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken). Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

Der Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 4,5 Prozent (Anteilkategorie CF). Die Anteilskategorie TF wies ein Minus von 5,1 Prozent auf. Das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 114,2 Mio. Euro.

Fondsstruktur

Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit



A	USA	46,9%
B	Kanada	10,9%
C	Schweiz	6,1%
D	Japan	4,9%
E	Sonstige Länder	22,3%
F	Barreserve, Sonstiges	8,9%

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

Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit

Index: 31.12.2021 = 100



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

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds NaspA-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung*, der Vertriebsvergütung**, 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 und TF.

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**	1,40% p.a.	3,25%	Ausschüttung
Anteilklasse TF**	1,97% 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.

Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	102.703.248,47	89,95
Australien	2.705.586,21	2,37
Dänemark	878.958,60	0,77
Deutschland	2.584.151,47	2,26
Finnland	1.854.079,55	1,62
Frankreich	2.760.850,06	2,43
Großbritannien	4.417.892,58	3,89
Hongkong	218.147,74	0,19
Irland	644.159,83	0,56
Israel	475.806,70	0,42
Italien	99.808,53	0,09
Japan	5.627.030,04	4,91
Kaiman-Inseln	16,82	0,00
Kanada	12.355.116,79	10,83
Neuseeland	368.537,37	0,32
Niederlande	2.271.891,64	2,00
Norwegen	2.048.894,73	1,80
Schweden	3.095.498,94	2,71
Schweiz	5.802.213,89	5,08
Spanien	955.321,94	0,84
USA	53.539.285,04	46,86
2. Sonstige Wertpapiere	1.185.112,01	1,04
Schweiz	1.185.112,01	1,04
3. Derivate	-346.378,67	-0,31
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	10.007.957,33	8,78
5. Sonstige Vermögensgegenstände	798.249,32	0,70
II. Verbindlichkeiten	-177.244,17	-0,16
III. Fondsvermögen	114.170.944,29	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	102.703.248,47	89,95
AUD	2.705.586,21	2,37
CAD	12.355.116,79	10,83
CHF	5.509.436,60	4,82
DKK	878.958,60	0,77
EUR	10.526.103,19	9,24
GBP	4.417.892,58	3,89
HKD	218.164,56	0,19
JPY	5.627.030,04	4,91
NOK	2.048.894,73	1,80
NZD	368.537,37	0,32
SEK	3.095.498,94	2,71
USD	54.952.028,86	48,10
2. Sonstige Wertpapiere	1.185.112,01	1,04
CHF	1.185.112,01	1,04
3. Derivate	-346.378,67	-0,31
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	10.007.957,33	8,78
5. Sonstige Vermögensgegenstände	798.249,32	0,70
II. Verbindlichkeiten	-177.244,17	-0,16
III. Fondsvermögen	114.170.944,29	100,00

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

Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								103.888.360,48	90,99
Aktien								102.703.248,47	89,95
EUR								10.526.103,19	9,24
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		36.460	0	0	EUR 27,130	989.159,80	0,87
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		897	82	935	EUR 134,080	120.269,76	0,11
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur	STK		8.459	8.459	0	EUR 24,840	210.121,56	0,18
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		5.434	5.434	0	EUR 49,760	270.395,84	0,24
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		28.350	11.187	0	EUR 18,814	533.376,90	0,47
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		13.412	4.054	0	EUR 49,790	667.783,48	0,58
DE000A02ZZZ5	freenet AG Namens-Aktien	STK		29.093	20.482	0	EUR 20,580	598.733,94	0,52
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		2.214	0	0	EUR 185,950	411.693,30	0,36
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		2.432	2.432	2.795	EUR 65,240	158.663,68	0,14
IT0005211237	Italgas S.P.A. Azioni nom.	STK		18.939	18.939	0	EUR 5,270	99.808,53	0,09
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		2.725	0	600	EUR 182,050	496.086,25	0,43
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		18.528	0	0	EUR 9,362	173.459,14	0,15
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares Cl.B	STK		12.147	0	0	EUR 52,020	631.886,94	0,55
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK		7.892	3.489	0	EUR 57,420	453.158,64	0,40
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		58.039	21.583	0	EUR 16,460	955.321,94	0,84
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		15.508	6.770	0	EUR 90,720	1.406.885,76	1,24
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		3.995	3.995	0	EUR 96,520	385.597,40	0,34
FR0000120966	Société Bic S.A. Actions Port.	STK		2.080	7.411	5.331	EUR 64,000	133.120,00	0,12
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		15.719	0	0	EUR 35,270	554.409,13	0,49
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur	STK		49.622	49.622	0	EUR 9,000	446.598,00	0,39
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		8.388	0	0	EUR 98,900	829.573,20	0,73
AUD								2.705.586,21	2,37
AU00000008X1	Brambles Ltd. Reg.Shares	STK		42.529	0	28.427	AUD 12,070	326.918,01	0,29
AU00000030678	Coles Group Ltd. Reg.Shares	STK		4.255	0	0	AUD 16,720	45.308,77	0,04
AU0000000MPL3	Medibank Private Ltd. Reg.Shares	STK		326.532	113.051	76.694	AUD 2,950	613.471,19	0,54
AU0000000NAB4	National Australia Bank Ltd. Reg.Shares	STK		35.897	35.897	0	AUD 30,060	687.216,44	0,60
AU0000000TSL2	Telstra Group Ltd. Reg.Shares	STK		406.390	736.123	406.390	AUD 3,990	1.032.671,80	0,90
CAD								12.355.116,79	10,83
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares	STK		2.100	0	0	CAD 123,450	179.480,97	0,16
CA0553487604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK		14.300	0	0	CAD 59,720	591.240,05	0,52
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares	STK		3.500	3.800	4.100	CAD 54,960	133.175,02	0,12
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		13.800	0	0	CAD 116,920	1.117.058,46	0,98
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc. Reg.Shares (Sub. Vtg.)	STK		7.000	0	3.900	CAD 75,700	366.861,32	0,32
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares	STK		8.200	0	2.700	CAD 168,750	958.000,30	0,84
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK		42.100	0	15.800	CAD 36,470	1.062.981,90	0,93
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK		6.400	0	0	CAD 197,750	876.202,48	0,77
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK		6.200	0	2.400	CAD 120,220	516.031,75	0,45
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares	STK		21.300	0	3.700	CAD 75,110	1.107.606,19	0,97
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares	STK		7.700	0	0	CAD 91,700	488.841,50	0,43
CA6665111002	Northland Power Inc. Reg.Shares	STK		15.000	15.000	0	CAD 37,610	390.573,35	0,34
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK		32.400	0	0	CAD 28,930	648.935,38	0,57
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		9.200	0	4.100	CAD 128,660	819.481,94	0,72
CA82028K2002	Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs Cl.B	STK		12.500	0	0	CAD 35,770	309.554,39	0,27
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK		12.100	0	4.300	CAD 63,360	530.772,67	0,46
CA87971M1032	TELUS Corp. Reg.Shares	STK		33.800	0	7.600	CAD 26,410	618.006,60	0,54
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		12.500	0	7.200	CAD 66,630	576.617,52	0,51
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		6.000	0	0	CAD 88,540	367.789,04	0,32
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. Reg.Shares	STK		10.300	7.000	0	CAD 97,590	695.905,96	0,61
CHF								5.509.436,60	4,82
CH0360674466	Galenica AG Namens-Aktien	STK		6.557	3.691	0	CHF 76,050	505.573,57	0,44
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		911	0	709	CHF 438,800	405.289,13	0,35
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK		2.553	0	0	CHF 218,500	565.564,60	0,50
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		5.635	0	978	CHF 107,820	615.989,35	0,54
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		14.770	10.352	0	CHF 84,500	1.265.368,92	1,11
CH0239229302	SFS Group AG Nam.-Aktien	STK		1.866	1.866	0	CHF 87,400	165.349,56	0,14
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK		1.969	0	195	CHF 508,400	1.014.918,61	0,89
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		2.154	726	0	CHF 444,800	971.382,86	0,85
DKK								878.958,60	0,77
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		6.925	0	1.432	DKK 943,900	878.958,60	0,77
GBP								4.417.892,58	3,89
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK		28.692	0	0	GBP 13,370	433.376,68	0,38
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		12.052	12.052	0	GBP 19,290	262.642,29	0,23
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		51.302	51.302	0	GBP 14,458	837.945,61	0,73
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK		41.894	41.894	0	GBP 3,297	156.042,93	0,14
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		31.837	25.208	0	GBP 23,070	829.761,05	0,73
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares	STK		14.237	14.237	0	GBP 16,060	258.307,69	0,23
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle PLC Reg.Shares	STK		39.630	39.631	1	GBP 7,172	321.098,05	0,28
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		27.786	27.786	0	GBP 42,010	1.318.718,28	1,17
HKD								218.164,56	0,19

Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
KYG740991057	Real Gold Mining Ltd. Reg.Shares Reg.S		STK	140.000	0	0	HKD 0,001	16,82	0,00
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd. Reg.Shares		STK	17.000	0	16.500	HKD 106,800	218.147,74	0,19
JPY									4,91
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. Reg.Shares		STK	21.200	9.300	7.400	JPY 2.687,000	405.080,18	0,35
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares		STK	32.000	0	3.500	JPY 3.982,000	906.126,22	0,79
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	18.000	16.200	0	JPY 5.532,000	708.096,00	0,62
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	38.800	0	6.000	JPY 3.762,000	1.037.977,60	0,91
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	6.500	0	0	JPY 3.083,000	142.503,11	0,12
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	44.000	44.000	0	JPY 2.333,500	730.126,22	0,64
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares		STK	84.200	84.200	0	JPY 1.488,000	890.948,27	0,78
JP3431900004	Sohgo Security Services Co.Ltd Reg.Shares		STK	6.800	0	0	JPY 3.595,000	173.838,22	0,15
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares		STK	9.300	0	0	JPY 5.860,000	387.541,33	0,34
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	6.500	0	0	JPY 5.296,000	244.792,89	0,21
NOK									2.048.894,73
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer		STK	26.888	26.888	0	NOK 194,900	498.015,83	0,44
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer		STK	34.085	0	0	NOK 192,700	624.191,46	0,55
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	86.513	0	0	NOK 71,160	585.046,15	0,51
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	39.127	0	13.668	NOK 91,880	341.641,29	0,30
NZD									368.537,37
NZTELE000154	Spark New Zealand Ltd. Reg.Shares		STK	114.912	114.912	0	NZD 5,400	368.537,37	0,32
SEK									3.095.498,94
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B		STK	13.836	0	0	SEK 226,500	281.499,91	0,25
SE0006993770	Axfood AB Namn-Aktier		STK	27.804	896	0	SEK 288,900	721.529,87	0,63
SE0000190126	Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria)		STK	12.148	5.473	0	SEK 256,300	279.674,51	0,24
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	67.402	0	0	SEK 105,450	638.438,20	0,56
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B		STK	85.325	17.091	0	SEK 85,840	657.908,50	0,58
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier		STK	93.936	0	0	SEK 26,890	226.893,66	0,20
SE0000115420	Volvo (publ), AB Namn-Aktier A (fria)		STK	16.158	0	0	SEK 199,500	289.554,29	0,25
USD									54.952.028,86
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	4.542	0	0	USD 110,310	469.457,03	0,41
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	6.921	0	1.302	USD 162,560	1.054.183,89	0,92
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	1.339	0	0	USD 268,380	336.716,63	0,29
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	3.886	0	1.526	USD 151,090	550.138,90	0,48
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares		STK	7.187	0	0	USD 84,700	570.380,79	0,50
IE00BFRT3W74	Allegion PLC Reg.Shares		STK	3.074	0	2.621	USD 106,740	307.443,20	0,27
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C		STK	4.000	3.800	0	USD 88,950	333.380,18	0,29
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares		STK	4.474	0	0	USD 166,050	696.095,29	0,61
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	4.857	0	566	USD 263,160	1.197.627,66	1,05
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	2.459	2.459	0	USD 129,610	298.628,24	0,26
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	4.676	1.428	0	USD 240,620	1.054.241,39	0,92
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	2.294	3.601	1.307	USD 256,900	552.193,58	0,48
US1046741062	Brady Corp. Reg.N.Vot.Shs Cl.A		STK	4.045	0	0	USD 47,770	181.053,78	0,16
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	15.068	0	2.514	USD 72,100	1.017.945,94	0,89
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)		STK	8.332	2.592	2.088	USD 92,250	720.193,96	0,63
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		STK	1.437	0	0	USD 161,930	218.030,84	0,19
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares		STK	7.628	7.628	0	USD 126,870	906.783,19	0,79
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares		STK	4.027	4.027	0	USD 126,100	475.806,70	0,42
US16359R1032	Chemed Corp. Reg.Shares		STK	1.553	1.553	0	USD 517,150	752.526,54	0,66
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares		STK	1.407	1.407	0	USD 222,080	292.777,29	0,26
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares		STK	544	0	0	USD 456,950	232.917,12	0,20
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	21.490	0	4.616	USD 47,500	956.453,50	0,84
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs Cl.A		STK	9.702	4.240	0	USD 57,130	519.349,04	0,45
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares		STK	13.243	0	3.200	USD 79,370	984.864,76	0,86
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares		STK	2.801	0	0	USD 241,730	634.420,92	0,56
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	4.568	4.568	0	USD 93,450	399.980,89	0,35
US2600031080	Dover Corp. Reg.Shares		STK	800	0	0	USD 136,340	102.199,11	0,09
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares		STK	8.039	1.481	0	USD 122,190	920.389,23	0,81
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares		STK	2.286	2.286	0	USD 512,880	1.098.565,17	0,96
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	4.337	1.093	0	USD 96,360	391.579,59	0,34
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares		STK	8.580	0	0	USD 105,210	845.820,38	0,74
US3434981011	Flowers Foods Inc. Reg.Shares		STK	36.115	23.086	0	USD 28,950	979.647,93	0,86
US3535141028	Franklin Electric Co. Inc. Reg.Shares		STK	5.470	0	0	USD 80,380	411.973,39	0,36
US3029411093	FTI Consulting Inc. Reg.Shares		STK	1.851	1.851	0	USD 159,330	276.336,22	0,24
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares		STK	13.233	1.633	11.680	USD 84,380	1.046.240,84	0,92
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	15.338	2.180	1.697	USD 85,260	1.225.315,42	1,07
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares		STK	15.913	8.920	0	USD 80,610	1.201.917,95	1,05
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	15.368	11.678	0	USD 76,100	1.095.811,48	0,96
US4435106079	Hubbell Inc. Reg.Shares		STK	1.547	0	0	USD 235,340	341.129,99	0,30
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares		STK	1.970	0	1.526	USD 221,970	409.726,77	0,36
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	4.983	1.508	0	USD 141,060	658.610,43	0,58
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares		STK	4.952	3.366	0	USD 158,560	735.712,46	0,64
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	3.080	3.080	0	USD 133,220	384.462,50	0,34
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares		STK	16.304	9.023	2.667	USD 71,470	1.091.821,86	0,96

Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares		STK	3.744	0	5.564	USD 137,240	481.449,11	0,42	
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	3.788	2.956	0	USD 235,490	835.826,77	0,73	
US5150981018	Landstar System Inc. Reg.Shares		STK	4.912	4.912	0	USD 164,780	758.397,15	0,66	
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	4.500	0	0	USD 166,780	703.218,55	0,62	
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares		STK	7.498	0	8.810	USD 47,230	331.815,92	0,29	
US5779331041	Maximus Inc. Reg.Shares		STK	3.648	0	2.264	USD 73,340	250.685,71	0,22	
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	8.800	0	2.233	USD 110,820	913.765,28	0,80	
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	6.262	2.401	1.670	USD 241,010	1.414.105,99	1,25	
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	2.785	0	0	USD 258,810	675.367,39	0,59	
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	10.422	10.422	0	USD 87,000	849.579,76	0,74	
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares		STK	1.977	0	0	USD 116,460	215.733,35	0,19	
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	5.915	1.808	1.774	USD 181,980	1.008.584,40	0,88	
US74051N1028	Premier Inc. Reg.Shares		STK	24.641	18.260	0	USD 34,950	806.936,47	0,71	
US7433121008	Progress Software Corp. Reg.Shares		STK	19.456	5.382	0	USD 50,450	919.705,04	0,81	
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares		STK	1.829	1.829	0	USD 130,560	223.747,24	0,20	
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	6.928	1.011	2.196	USD 156,790	1.017.794,44	0,89	
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	1.277	649	207	USD 721,290	863.047,39	0,76	
US7703231032	Robert Half International Inc. Reg.Shares		STK	4.309	4.309	0	USD 73,870	298.248,61	0,26	
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares		STK	5.938	5.938	0	USD 230,210	1.280.849,83	1,12	
US87901J1051	TEGNA Inc. Reg.Shares		STK	21.238	21.238	0	USD 21,270	423.267,52	0,37	
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	6.568	0	788	USD 165,020	1.015.555,27	0,89	
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	10.381	0	0	USD 63,950	622.033,22	0,54	
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares		STK	5.507	0	889	USD 233,250	1.203.567,81	1,05	
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	1.289	0	1.109	USD 320,410	386.983,83	0,34	
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	9.895	0	4.891	USD 44,620	413.693,98	0,36	
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	5.618	0	3.819	USD 152,590	803.233,19	0,70	
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	2.977	2.977	0	USD 189,440	528.426,22	0,46	
US9038453031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares		STK	1.280	1.280	0	USD 464,830	557.491,12	0,49	
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	1.665	1.665	0	USD 175,750	274.184,82	0,24	
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	1.747	1.193	0	USD 529,880	867.369,74	0,76	
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	24.297	5.680	4.366	USD 39,260	893.792,66	0,78	
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	2.475	0	453	USD 289,080	670.389,32	0,59	
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares		STK	1.987	0	445	USD 562,220	1.046.738,01	0,92	
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares		STK	2.557	0	0	USD 158,870	380.633,02	0,33	
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares		STK	860	0	0	USD 345,880	278.713,33	0,24	
US9427491025	Watts Water Technologies Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	2.299	0	1.105	USD 149,080	321.138,36	0,28	
US9507551086	Werner Enterprises Inc. Reg.Shares		STK	17.475	11.283	0	USD 40,690	666.252,28	0,58	
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares		STK	6.723	0	1.488	USD 129,990	818.854,79	0,72	
Sonstige Beteiligungswertpapiere								1.185.112,01	1,04	
CHF								1.185.112,01	1,04	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	3.984	293	0	CHF 293,400	1.185.112,01	1,04	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	103.888.360,48	90,99
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								-346.378,67	-0,31	
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 23		XEUR	EUR	Anzahl 57				-65.720,00	-0,06	
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 23		XCME	USD	Anzahl 35				-251.537,62	-0,22	
FTSE 100 Index Future (FFI) März 23		IFEU	GBP	Anzahl 4				745,62	0,00	
ToPIX-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) März 23		XOSE	JPY	Anzahl 6				-29.866,67	-0,03	
Summe Aktienindex-Derivate								EUR	-346.378,67	-0,31
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	7.372.100,06			% 100,000	7.372.100,06	6,47	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	1.628.139,98			% 100,000	218.934,60	0,19	
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	343.176,27			% 100,000	32.612,95	0,03	
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	473.058,40			% 100,000	42.492,69	0,04	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	328.342,61			% 100,000	209.109,45	0,18	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	299.432,35			% 100,000	207.303,55	0,18	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	101.593,26			% 100,000	103.001,81	0,09	
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	127.418,07			% 100,000	143.947,57	0,13	
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	1.190.077,71			% 100,000	142.990,06	0,13	
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	24.050.963,00			% 100,000	171.029,07	0,15	
DekaBank Deutsche Girozentrale			NZD	95.168,03			% 100,000	56.521,47	0,05	
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	55.889,41			% 100,000	39.045,28	0,03	
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	1.354.200,19			% 100,000	1.268.868,77	1,11	
Summe Bankguthaben								EUR	10.007.957,33	8,78
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	10.007.957,33	8,78

Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	87.492,94				87.492,94	0,08
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	667.939,55				667.939,55	0,58
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	7.360,20				7.360,20	0,01
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	35.456,63				35.456,63	0,03
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	798.249,32	0,70
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-9.511,60				-9.511,60	-0,01
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-167.732,57				-167.732,57	-0,15
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-177.244,17	-0,16
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse CF						EUR	114.170.944,29	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse TF						STK	1.240.906,000	
	Anteilwert Klasse CF						STK	100.494,000	
	Anteilwert Klasse TF						EUR	82,21	
							EUR	121,02	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2022

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88517	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43665	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,52270	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,13270	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,98633	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06725	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,44442	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,43140	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	140,62500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,32280	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,57020	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,68375	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000ASX7	ASX Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.778
AU000000MTS0	Metcash Ltd. Reg.Shares	STK	129.127	204.591
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.255
CAD				
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	21.700
CA8934631091	TransAlta Renewables Inc. Reg.Shares	STK	0	12.000
CHF				
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien	STK	0	91
EUR				
DE000A1DAHH0	Brenntag SE Namens-Aktien	STK	0	9.796
ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port.	STK	0	6.708
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA	STK	0	8.786
FR0014008VX5	EuroAPI SAS Actions Nom.	STK	588	588
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur	STK	0	519
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	1.609
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK	0	6.580
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	0	801
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	9.766
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK	0	68.793
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien	STK	0	16.965
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.	STK	0	722
GBP				
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Reg.Shares	STK	0	2.401
GB0032089863	NEXT PLC Reg.Shares	STK	0	2.002
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC Reg.Shares	STK	0	25.090

Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
GB00BLGZ9862 HKD	Tesco PLC Reg.Shs	STK	66.427	225.336
HK0066009694 JPY	MTR Corporation Ltd. Reg.Shares	STK	0	28.500
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK	0	4.200
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	2.100
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK	0	3.400
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Reg.Shares	STK	0	31.100
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.400
JP3939000000 SEK	Yamada Holdings Co. Ltd. Ltd. Reg.Shares	STK	0	71.400
SE0009922164 USD	Essity AB Namn-Aktier B	STK	0	17.018
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares	STK	0	1.355
US0383361039	AptarGroup Inc. Reg.Shares	STK	0	1.912
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares	STK	0	3.100
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	8.830
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK	0	937
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK	0	8.899
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK	0	2.518
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK	0	2.640
US29082K1051	Embecta Corp. Reg.Shares	STK	720	720
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	919	919
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	0	4.815
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK	0	987
US5534981064	MSA Safety Inc. Reg.Shares	STK	0	1.812
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK	0	9.471
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares	STK	0	2.894
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares	STK	0	1.841
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	518
US8354951027	Sonoco Products Co. Reg.Shares	STK	0	8.971
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares	STK	0	1.098
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares	STK	0	5.109
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK	0	1.887
US92343E1029	Verisign Inc. Reg.Shares	STK	0	1.000
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	1.102
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU0000245342	Telstra Group Ltd. Reg.Def.Shares	STK	406.390	406.390
GBP				
GB0009252882	GSK PLC Reg.Shares	STK	64.128	64.128
GB0002405495	Schroders PLC Reg.Shares	STK	0	10.496
GB0008754136	Tate & Lyle PLC Reg.Shares	STK	0	62.478
SEK				
SE0017859044 USD	AXFOOD AB Namn-Aktier (Em.05/2022)	STK	896	896
US1567821046	Cerner Corp. Reg.Shares	STK	0	16.043
US1773761002	Citrix Systems Inc. Reg.Shares	STK	2.339	2.339
Andere Wertpapiere				
SEK				
SE0017859036	Axfood AB Anrechte	STK	26.908	26.908

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	22.749
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	252
(Basiswert(e): FTSE 100 Index)		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	32.111
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	5.150
(Basiswert(e): S&P 500 Index)		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	4.263
(Basiswert(e): Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder, Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port., Axfood AB Namn-Aktier, Hannover Rück SE Namens-Aktien, Randstad N.V. Aandelen aan toonder, Volvo (publ), AB Namn-Aktier A (fria))		

Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0 Euro.

Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit (CF)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	98.062.960,96
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-1.191.535,28
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	9.725.058,41
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 13.813.272,38
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 13.813.272,38
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -4.088.213,97
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-141.397,32
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.445.996,67
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-5.266.129,80
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-2.407.480,82
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	102.009.090,10

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2019	68.754.871,71	75,89
31.12.2020	72.309.016,17	70,54
31.12.2021	98.062.960,96	87,20
31.12.2022	102.009.090,10	82,21

Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit (CF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2022 - 31.12.2022 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	45.793,96	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.678.278,33	2,16
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	18.557,18	0,01
davon Negative Einlagezinsen	-14.832,53	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	33.389,71	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	920,93	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	920,93	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-6.868,94	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-6.868,94	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-492.928,42	-0,40
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-492.928,42	-0,40
10. Sonstige Erträge	50.925,76	0,04
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	22.817,56	0,02
davon Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	19.704,66	0,02
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	8.403,54	0,01
Summe der Erträge	2.294.678,80	1,85
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-1.452.236,40	-1,17
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-194.593,95	-0,16
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-299,80	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-1.944,55	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-1.607,68	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-3.997,82	-0,00
davon Kostenpauschale	-186.716,05	-0,15
Summe der Aufwendungen	-1.646.830,35	-1,33
III. Ordentlicher Nettoertrag	647.848,45	0,52
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	5.675.672,69	4,57
2. Realisierte Verluste	-3.095.907,19	-2,49
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	2.579.765,50	2,08
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.227.613,95	2,60
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-5.266.129,80	-4,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-2.407.480,82	-1,94
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-7.673.610,62	-6,18
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.445.996,67	-3,58

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	16.231.371,48	13,08
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.227.613,95	2,60
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ¹⁾	2.333.490,10	1,88
2. Vortrag auf neue Rechnung	15.301.363,51	12,33
III. Gesamtausschüttung²⁾	1.824.131,82	1,47
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	1.824.131,82	1,47

Umlaufende Anteile: Stück 1.240.906

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

¹⁾ Nicht ausgeschüttete Erträge werden der Wiederanlage zugeführt, sofern diese 15% des Fondsvolumens übersteigen.

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 Entrichtungspflichtete.

³⁾ Ausschüttung am 24. Februar 2023 mit Beschlussfassung vom 21. Februar 2023.

Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit (TF)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	12.460.508,66
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-84.915,60
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	426.338,00
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 2.406.031,60
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 2.406.031,60
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -1.979.693,60
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-6.926,66
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-633.150,19
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-659.361,59
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-288.784,09
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	12.161.854,21

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2019	11.053.402,91	112,10
31.12.2020	10.018.478,68	104,04
31.12.2021	12.460.508,66	128,41
31.12.2022	12.161.854,21	121,02

Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit (TF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2022 - 31.12.2022 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	5.479,07	0,05
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	320.187,15	3,19
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.212,63	0,02
davon Negative Einlagezinsen	-1.772,36	-0,02
davon Positive Einlagezinsen	3.984,99	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	110,06	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	110,06	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-821,82	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-821,82	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-58.919,40	-0,59
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-58.919,40	-0,59
10. Sonstige Erträge	6.081,31	0,06
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	2.724,15	0,03
davon Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	2.353,24	0,02
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	1.003,92	0,01
Summe der Erträge	274.329,00	2,73
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-244.185,72	-2,43
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-23.251,98	-0,23
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-35,55	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-232,22	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-191,67	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-477,80	-0,00
davon Kostenpauschale	-22.311,43	-0,22
Summe der Aufwendungen	-267.437,70	-2,66
III. Ordentlicher Nettoertrag	6.891,30	0,07
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	678.157,86	6,75
2. Realisierte Verluste	-370.053,67	-3,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	308.104,19	3,07
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	314.995,49	3,13
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-659.361,59	-6,56
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-288.784,09	-2,87
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-948.145,68	-9,43
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-633.150,19	-6,30

*) 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	902.318,03	8,98
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	314.995,49	3,13
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	1.000.246,48	9,95
III. Gesamtausschüttung¹⁾	217.067,04	2,16
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	217.067,04	2,16

Umlaufende Anteile: Stück 100.494

*) 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 24. Februar 2023 mit Beschlussfassung vom 21. Februar 2023.

Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	CME Globex	-251.537,62
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	-65.720,00
Aktienindex-Terminkontrakte	ICE Futures Europe	745,62
Aktienindex-Terminkontrakte	Osaka Exchange - Futures and Options	-29.866,67

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)

100% MSCI World NR in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereies 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 derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereies 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 4,55%
 größter potenzieller Risikobetrag 6,98%
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 5,93%

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 derivatereies Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

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

historische Simulation

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

107,62%

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	EUR	920,93
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	299,80
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF	EUR	110,06
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF	EUR	35,55

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	1.240.906
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	100.494
Anteilwert Klasse CF	EUR	82,21
Anteilwert Klasse TF	EUR	121,02

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit

umgerechnet.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF	1,59%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse TF	2,16%

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 0,18% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,15% 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".

Wesentliche sonstige Erträge	
Anteilklasse CF	
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR 22.817,56
Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR 19.704,66
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR 8.403,54
Anteilklasse TF	
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR 2.724,15
Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR 2.353,24
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR 1.003,92
Wesentliche sonstige Aufwendungen	
Anteilklasse CF	
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR 299,80
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR 1.944,55
Gebühren für Quellensteuerrückverstattung	EUR 1.607,68
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR 3.997,82
Kostenpauschale	EUR 186.716,05
Anteilklasse TF	
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR 35,55
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR 232,22
Gebühren für Quellensteuerrückverstattung	EUR 191,67
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR 477,80
Kostenpauschale	EUR 22.311,43
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR 79.354,95

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen. Für die Mitarbeiter 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. Anlegeerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden. Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, 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 Mitarbeiters 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 Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.

Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit

- 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 Mitarbeitern 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 Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2021 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 2021 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung

	EUR	52.919.423,38
davon feste Vergütung	EUR	43.285.414,31
davon variable Vergütung	EUR	9.634.009,07

Zahl der Mitarbeiter der KVG

455

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

	EUR	7.381.436,36
Geschäftsführer	EUR	2.103.677,90
weitere Risk Taker	EUR	1.913.005,27
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	488.811,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	2.875.942,19

* 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	1.002,63	100,00
Kostenanteil des Fonds	326,16	32,53
Ertragsanteil der KVG	326,16	32,53

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.

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

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

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

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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, 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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit
Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900UUDP8KTMDJLQ87

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 16,88% 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 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 und Geldmarktinstrumente, die nach Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt wurden. Bei der Auswahl der Investitionen wurden sowohl ökologische als auch soziale und die verantwortungsvolle Unternehmensführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dies erfolgte durch die Anwendung von Ausschlusskriterien sowie einer Analyse und Bewertung der Unternehmen anhand von ESG-Kriterien und unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitschancen und -risiken im Rahmen der ESG-Strategie. Die ESG-Strategie zielte darauf ab für mindestens 51% des Fondsvermögens

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

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

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
- genveränderte Agrarprodukte herstellten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung oder dem Vertrieb in den Geschäftsfeldern 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 Verstromung von Kohle generierten
- gegen den UN Global Compact verstießen
- eine ESG-Bewertung von schlechter als „B“ von MSCI ESG Research LLC aufwiesen.

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 in Unternehmen, 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. 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. Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen 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 32,17 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 Investitionen in Unternehmen über Aktien und Anleihen 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 136,07 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 Investitionen in Unternehmen über Aktien und Anleihen 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

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten oder staatsnahen Emittenten. Daher ist der Indikator „Government ESG Score“ für den Berichtszeitraum nicht relevant.

● **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.

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, 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 die wichtigsten nachteiligen

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.

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)

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.

Die Bewertung erfolgte hauptsächlich auf Basis von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC. Lagen bei einem Unternehmen 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 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 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.

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 keine Daten zur Überprüfung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact vor, wurde die Investition nicht als nachhaltig eingestuft.

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

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

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



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

Das Finanzprodukt berücksichtigte im Berichtszeitraum bei Anlageentscheidungen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 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 im Anlageuniversum erfolgte unter Verwendung von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC. Die PAI-Informationen für Unternehmen 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. Eine ausführliche Beschreibung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen geführt haben, findet sich im Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“. Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde durch interne Kontrollsysteme dauerhaft geprüft.

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

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

Für Unternehmen waren seit dem 01.06.2022 für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen und Staaten, die die festgelegten Schwellenwerte überschritten bzw. Ausprägungen nicht einhielten, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis 31.08.2022 veräußert.

Seit dem 01.09.2022 wurde dann nicht mehr in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, deren CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) und/ oder Energieverbrauchsintensität einen festgelegten Schwellenwert überschritt. Zudem wurde seit dem 01.09.2022 nicht in Unternehmen investiert, die gegen den UN Global Compact verstießen, denen in den letzten drei Jahren Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden und/oder die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt waren.

Verschlechterte sich die Bewertung für ein Unternehmen 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.

Für weitere PAI-Indikatoren erfolgte die Bewertung der Unternehmen im Anlageuniversum seit dem 01.09.2022 auf kontinuierlicher Basis durch Nachhaltigkeitsanalysten. Auf Basis dieser Bewertung wurden gegebenenfalls weitere Unternehmen aus dem Anlageuniversum des Finanzprodukts ausgeschlossen. Folgende PAI-Indikatoren für Unternehmen wurden im Rahmen dieser Maßnahme betrachtet:

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

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: 01.01.2022 - 31.12.2022

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
Microsoft Corp. Reg.Shares (US5949181045)	Software & Dienste	1,60%	Vereinigte Staaten
Sanofi S.A. Actions Port. (FR0000120578)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,22%	Frankreich
General Mills Inc. Reg.Shares (US3703341046)	Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,21%	Vereinigte Staaten
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine (CH0012032048)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,18%	Schweiz
Amgen Inc. Reg.Shares (US0311621009)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,11%	Vereinigte Staaten
The Hershey Co. Reg.Shares (US4278661081)	Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,10%	Vereinigte Staaten
Verizon Communications Inc. Reg.Shares (US92343V1044)	Telekommunikationsdienste	1,07%	Vereinigte Staaten
Hydro One Ltd. Reg.Shares (CA4488112083)	Versorgungsbetriebe	1,04%	Kanada
Metro Inc. Reg.Shares (CA59162N1096)	Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	1,04%	Kanada
Kellogg Co. Reg.Shares (US4878361082)	Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,01%	Vereinigte Staaten
Texas Instruments Inc. Reg.Shares (US8825081040)	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,99%	Vereinigte Staaten
Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares (JP3735400008)	Telekommunikationsdienste	0,99%	Japan
AbbVie Inc. Reg.Shares (US00287Y1091)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,97%	Vereinigte Staaten
Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares (US1101221083)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,96%	Vereinigte Staaten
George Weston Ltd. Reg.Shares (CA9611485090)	Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,96%	Kanada



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?

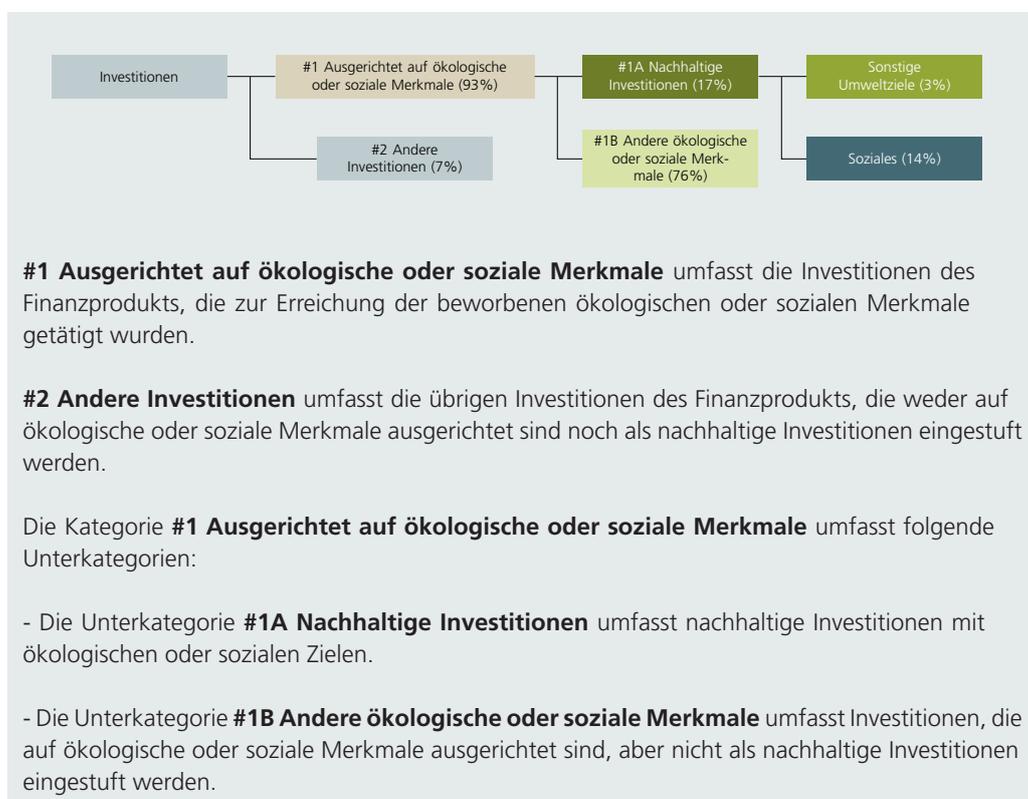
Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitrugen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 93%. Darunter fallen alle Investitionen, die die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Ausschlusskriterien des Fonds einhielten.

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

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

Die Angaben in der Grafik stellen den Durchschnitt der Vermögensallokation aus den letzten drei Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums dar und beziehen sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Geringfügige Abweichungen in der prozentualen Gewichtung der Investitionen resultieren aus rundungsbedingten Differenzen. Aufgrund unzureichender Datenverfügbarkeit, konnte der erste Quartalsstichtag des Berichtszeitraums bei der Berechnung nicht berücksichtigt werden.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

Die Zuteilung der Investitionen zu den Sektoren und Teilsektoren erfolgte auf Basis von Daten von externen Researchanbietern sowie internem Research. Unter „Sonstige“ fielen Bankguthaben, Derivate, Forderungen und Emittenten, für die keine Branchenzuteilung vorlag.

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 1,2% der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt. Zur Berechnung des Anteils der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der fossilen Brennstoffe wurde auf Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC zurückgegriffen. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

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

Sektor	Anteil
Basiskonsumgüter	15,64%
Haushaltsartikel & Pflegeprodukte	3,17%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	7,48%
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	4,99%
Finanzwesen	11,16%
Banken	4,73%
Diversifizierte Finanzdienste	1,27%
Versicherungen	5,16%
Gesundheitswesen	21,45%
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	8,89%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	12,56%
Immobilien	0,60%
Immobilien	0,60%
Industrie	15,49%
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3,56%
Investitionsgüter	8,10%
Transportwesen	3,83%
Informationstechnologie	10,50%
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,21%
Hardware & Ausrüstung	1,66%
Software & Dienste	7,63%
Kommunikationsdienste	13,84%
Medien & Unterhaltung	4,04%
Telekommunikationsdienste	9,80%
Nicht-Basiskonsumgüter	2,23%
Dienstleistungsunternehmen	0,85%
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,40%
Groß- und Einzelhandel	0,98%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,67%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,67%
Sonstige	6,36%
Sonstige	6,36%
Versorgungsbetriebe	2,07%
Versorgungsbetriebe	2,07%

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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



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

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

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht in Staatsanleihen. Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen beträgt demnach mit und ohne Staatsanleihen 0%.

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

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

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



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

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

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

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

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

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



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

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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 3,25%.

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 13,63%.

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



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

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

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

Bei diesen Investitionen wurde ein ökologischer und sozialer Mindestschutz angewendet, in der Form, dass auch mit diesen Investitionen nicht in Hersteller geächteter und kontroverser Waffen investiert wurde. Zudem wurde im Rahmen dieser Investitionen nicht in Produkte investiert, die die Preisentwicklung von Grundnahrungsmitteln abbilden.



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

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

Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit

Frankfurt am Main, den 11. April 2023
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 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.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen

Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte

Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deko Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deko Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige

Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deko Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 13. April 2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kühn
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2021

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Square
Am Flughafen
60549 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 2022

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

Überreicht durch:

Nassauische Sparkasse
Rheinstraße 42-46
65185 Wiesbaden
Deutschland



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39
www.deka.de

