

Jahresbericht zum 30. November 2021. SSKM Nachhaltigkeit Invest

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH

Bericht der Geschäftsführung.

30. November 2021

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds SSKM Nachhaltigkeit Invest für den Zeitraum vom 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 2021.

In den vergangenen zwölf Monaten setzte sich die Erholung der europäischen Wirtschaft und der internationalen Kapitalmärkte von den Belastungen der Corona-Pandemie fort. Auch wiederholt nach oben schnellende Infektionszahlen und die Bedrohungen durch Virusmutationen konnten die Stimmung der Marktteilnehmer nicht nachhaltig trüben. Die Mischung aus fortschreitenden Impfkampagnen und hoher Liquidität am Markt auf der Suche nach auskömmlichen Renditen führte trotz wechselhafter Konjunkturaussichten zu einer lebhaften Nachfrage an den Aktienmärkten. Für Beunruhigung sorgten hingegen im Jahresverlauf Lieferengpässe bei Rohstoffen und Vorprodukten sowie wachsende Inflations Sorgen. Seit dem Herbst trübten sich die Aussichten ein und die Konjunkturindikatoren antizipierten die Wucht der vierten anrollenden Corona-Welle.

Die Geld- und Fiskalpolitik war als Reaktion auf die durch die Corona-Krise gestiegenen konjunkturellen Risiken zunächst von der Implementierung umfangreicher Unterstützungspakete geprägt. Die EZB stockte im Dezember 2020 ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,85 Billionen Euro auf. Auch die US-Notenbank kaufte direkt Unternehmensanleihen und beließ die Leitzinsen auf dem zu Pandemiebeginn abgesenkten Niveau. In der zweiten Berichtshälfte rückte die Inflationsentwicklung in den Vordergrund. Die EZB betrachtete den teils erheblichen Preisanstieg zwar als Übergangsphänomen, gleichwohl konnten Ängste vor einer nachhaltigeren Inflationsentwicklung nicht ausgeräumt werden. Sowohl die EZB wie auch die Fed in den USA haben zum Ende des Berichtszeitraums eine Drosselung der Anleihekäufe avisiert. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen im Jahresverlauf unter Schwankungen insgesamt an. Ende November rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,4 Prozent.

Ungeachtet der pandemischen Entwicklung sowie der Lieferkettenprobleme und wachsender Inflations Sorgen verzeichneten die Aktienmärkte weltweit steigende Kurse mit Ausnahme von China. Beflügelt wurde das insgesamt positive Bild nicht nur von der anhaltenden Flutung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken, sondern erfreulicherweise auch von guten Geschäftsergebnissen und -prognosen der Unternehmen.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 30. November 2021	8
Vermögensaufstellung zum 30. November 2021	9
Anhang	19
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	24
Besteuerung der Erträge	26
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	31

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

Jahresbericht 01.12.2020 bis 30.11.2021

SSKM Nachhaltigkeit Invest

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des am 1. Dezember 2020 aufgelegten Investmentfonds SSKM Nachhaltigkeit Invest ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Der aktiv gemanagte Fonds kann weltweit in unterschiedliche Anlageklassen investieren. Im Rahmen des Wertpapierauswahlprozesses werden neben wirtschaftlichen Aspekten auch Nachhaltigkeitskriterien (Ökologie, Soziales und Governance) berücksichtigt. Der Anteil des Fondsvermögens, der in Aktien, Aktienfonds und Aktiendeviate investiert werden darf, beträgt maximal 70 Prozent. Der Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Wertes des Fondsvermögens in Schuldverschreibungen, Schuldscheindarlehen und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland anlegen. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen der quantitativen Anlagestrategie „Sigma Plus“. Bei dieser werden auf monatlicher Basis die erwarteten Erträge aller relevanten Anlageklassen und Märkte prognostiziert sowie die aktuelle Prognosegüte bewertet. Beides fließt anschließend in ein robustes Optimierungsverfahren ein, worüber die optimale Zusammensetzung des Portfolios auf Ebene der verschiedenen Kategorien von Vermögensgegenständen bestimmt wird. Für die Kategorien Aktien und Unternehmensanleihen folgt danach üblicherweise eine auf einer großen Anzahl von Faktoren basierende Einzeltitelauswahl sowie im Rentenportfolio eine aktive Durationssteuerung. Das Konzept strebt dabei die Erzielung einer stabilen Wertentwicklung mit kontrolliertem Risiko bei gleichzeitigem Fokus auf absoluten Ertrag an. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Investition des Fondsvermögens

Nach der Auflegung des Fonds wurden die zur Verfügung stehenden Mittel zeitnah angelegt. Per 30. November 2021 war der Fonds mit 89,7 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert.

Aktien und aktienähnlichen Wertpapiere umfassten zuletzt 56,2 Prozent, wobei sich die Anlagen rund um den Globus verteilten. Den Schwerpunkt bildeten hier mit weitem Abstand US-amerikanische Werte, gefolgt von Titeln aus Japan, der Schweiz und Kanada. Die Branchengewichtungen ergaben sich implizit aus der Länderallokation und Einzelaktienüberlegungen.

In der Branchenstruktur führten die Sektoren Industrie, Pharma und Technologie die Aufstellung an. Die größten Einzeltitelpositionen bildeten Ende November 2021 Microsoft, Home Depot, Texas Instruments und Procter & Gamble.

Wichtige Kennzahlen

SSKM Nachhaltigkeit Invest

Performance*	01.12.2020 - 30.11.2021
	8,8%
Gesamtkostenquote	1,55%
ISIN	DE000DKOV6A9

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

SSKM Nachhaltigkeit Invest

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	7.436,28
Aktien	1.407.117,59
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	952.578,29
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	293.670,23
Devisenkassageschäften	227.584,27
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	2.888.386,66

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-128.561,23
Aktien	-452.770,24
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-1.441.408,14
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-603.557,60
Devisenkassageschäften	-1.532,50
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-2.627.829,71

Durch den Einsatz von Aktienindex-Futures erhöhte sich der Netto-Investitionsgrad zuletzt um 2,5 Prozentpunkte.

Auf Renten entfielen zum Stichtag 33,4 Prozent des Fondsvermögens. Die Schwerpunkte lagen hier auf Unternehmens- und Staatsanleihen. Das Fondsmanagement investierte im Berichtszeitraum in Anleihen aller Laufzeitklassen, die jedoch teilweise mit Zinsterminkontrakten abgesichert wurden. Hierdurch verringerte sich der wirksame Investitionsgrad um 6,2 Prozentpunkte. Die Duration des Rentenportfolios inklusive Derivate lag zuletzt bei ca. 1,7 Jahren.

Devisentermingeschäfte dienten der partiellen Absicherung von Fremdwährungspositionen und aktiven Positionierungen.

SSKM Nachhaltigkeit Invest

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

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

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

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

Der Fonds SSKM Nachhaltigkeit Invest verzeichnete von der Auflegung am 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 2021 eine Wertentwicklung von plus 8,8 Prozent.

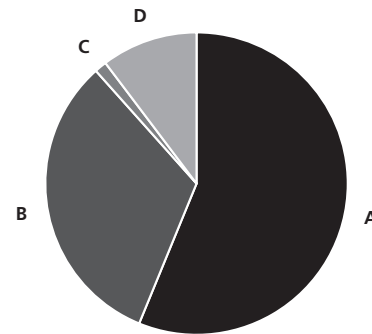
Offenlegung gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor vom 27. November 2019

Das Vermögen des Fonds wurde im Berichtsjahr nur in Wertpapiere angelegt, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die verantwortungsvolle Unternehmensführung betreffenden Kriterien (ESG-Kriterien) ausgewählt wurden. Diese ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch die Anwendung umfassender Ausschlüsse sowie einer ESG-Strategie im Berichtsjahr umgesetzt.

Im ersten Schritt kamen bei allen Anlageentscheidungen des Fonds in Wertpapiere umfassende und verbindliche Ausschlüsse von Einzelmitteln zur Anwendung. Nicht investiert wurde in Wertpapiere von Unternehmen, die geächtete Waffen/wesentliche Komponenten geächteter Waffen, Atom- und/oder Handfeuerwaffen produzieren, genveränderte Agrarprodukte herstellen oder gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstießen.

Fondsstruktur

SSKM Nachhaltigkeit Invest



Kategorie	Anteil
A Aktien	56,2%
B Renten	32,2%
C Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	1,3%
D Barreserve, Sonstiges	10,3%

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

SSKM Nachhaltigkeit Invest

Index: 01.12.2020 = 100



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

Keine Investitionen erfolgte zudem in Unternehmen, die über die genannten Schwellenwerte hinaus Umsätze (aus Herstellung oder Vertrieb) in den Geschäftsfeldern Rüstungsgüter, Uranabbau, Atomenergie, Betreiben von Kernkraftwerken, Herstellung wesentlicher Komponenten von Kernkraftwerken, Tabakproduktion, Kohleabbau, unkonventionelle Öl- und Gasförderung (inklusive

SSKM Nachhaltigkeit Invest

Fracking), Abbau oder Aufbereitung von Ölsand oder Glücksspiel (jeweils mehr als 5 %) sowie aus Kohleverstromung mehr als 10 %) generierten. Darüber hinaus wurden Wertpapiere von Staaten ausgeschlossen, die nach dem Freedom-House-Index als „unfrei“ („not free“) eingestuft wurden, nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 35 aufwiesen oder als Atommacht nach SIPRI (Stockholm International Peace Research Institute) galten. Zudem wurden Wertpapiere von Staaten ausgeschlossen, welche die UN Biodiversitätskonventionen oder das Klima-Übereinkommen COP-21 nicht ratifiziert hatten. Die Einhaltung dieser Ausschlusskriterien wurde durch interne Kontrollsysteme dauerhaft überprüft.

Im Rahmen der ESG-Strategie wurden anschließend bei allen Wertpapier-Anlageentscheidungen diejenigen Unternehmen mit einer ESG-Bewertung von weniger als B von MSCI ESG Research LLC oder einer vergleichbaren ESG-Bewertung von einem anderen Anbieter ausgeschlossen¹⁾. Aus dem verbleibenden Anlageuniversum wurden Unternehmen ausgewählt, welche bei vergleichbarer wirtschaftlicher Perspektive die bessere ESG-Bewertung aufgewiesen haben. Somit wurde nur in Unternehmen investiert, welche die gemäß der ESG-Strategie definierten Standards erfüllten. Die ESG-Strategie fand kontinuierlich über den gesamten Berichtszeitraum Anwendung.

Durch die Anwendung der beschriebenen Ausschlüsse sowie der ESG-Strategie wurden im Berichtszeitraum die ökologischen und sozialen Merkmale der vereinbarten Anlagestrategie erfüllt.

Weitere Informationen zur Anlagepolitik finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen auf den produktspezifischen Internetseiten:
<https://www.deka.de/privatkunden/fondsprofil?id=DE000DKOV6A9>
im Download-Bereich.

Offenlegung gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung)

Der Fonds berücksichtigte im Berichtsjahr ökologische und soziale („E“ und „S“) Merkmale. Es war jedoch nicht das primäre Anlageziel, in ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten zu investieren, die zur Erreichung eines der in der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung) genannten Umweltziele beitragen. Die diesem Fonds zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigten demnach nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Ereignisse nach dem Berichtsstichtag

Die Invasion russischer Truppen in die Ukraine Ende Februar gilt als Zäsur in der europäischen Nachkriegsgeschichte. Der Westen hat mit massiven Sanktionen gegenüber Russland reagiert: Es wurden weitreichende Exportbeschränkungen erlassen und der EU-Luftraum für russische Fluggesellschaften gesperrt. Der Zugang zahlreicher russischer Unternehmen zur internationalen Finanzierung wurde gestoppt und einige große russische Finanzinstitute haben keinen Zugang mehr zu Hartwährungs-Transaktionen sowie zu dem Zahlungsnachrichtensystem SWIFT. Zudem wird ein Teil der Währungsreserven des Landes eingefroren. Die Energieversorgung Europas und die Versorgung mit anderen wichtigen Rohstoffen unterliegen wachsenden Risiken. Noch wenig einschätzbar sind die langfristigen Konsequenzen der veränderten Sicherheitslage in Europa. Kriege zur Durchsetzung nationaler Ziele sind wieder vorstellbar geworden. Das hat Auswirkungen auf viele Politikbereiche. Aspekte wie höhere Rüstungsausgaben, eine neue Energiearchitektur für Europa sowie die Signalwirkungen in den asiatischen Raum werden zu langfristigen Verschiebungen führen.

Die globalen Aktien- und weitere Risikomärkte reagierten mit signifikanten Abschlägen und starken Schwankungen auf die Kriegssituation. Gleichzeitig waren Anlageformen, die als relativ sicher gelten, zunächst nachgefragt, wie etwa Staatsanleihen westlicher Industrienationen oder Gold als Krisenwährung. Bei einer Eskalation des Konflikts drohen weitere Turbulenzen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens erhöhten Schwankungsrisiken.

1) Die Bewertung des MSCI ESG Ratings umfasst dabei 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.

SSKM Nachhaltigkeit Invest

Vermögensübersicht zum 30. November 2021.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	51.060.451,16	55,83
Australien	543.769,74	0,60
Belgien	594.145,40	0,65
Dänemark	554.099,10	0,61
Deutschland	1.457.340,82	1,60
Finnland	800.486,83	0,88
Frankreich	159.184,64	0,18
Großbritannien	1.443.900,78	1,58
Hongkong	96.398,07	0,11
Irland	1.199.163,56	1,31
Italien	181.147,92	0,20
Japan	2.422.551,72	2,66
Kanada	3.362.674,54	3,67
Neuseeland	226.189,22	0,25
Niederlande	728.813,88	0,79
Norwegen	1.013.958,92	1,10
Schweden	1.288.084,33	1,41
Schweiz	2.104.705,25	2,30
Spanien	384.788,06	0,42
USA	32.499.048,38	35,51
2. Anleihen	30.397.198,96	33,18
Australien	412.274,00	0,45
Belgien	2.083.340,50	2,27
Deutschland	4.635.374,50	5,07
Finnland	1.626.802,50	1,77
Frankreich	415.914,00	0,45
Großbritannien	1.525.907,54	1,66
Italien	2.531.372,50	2,76
Kaiman-Inseln	371.219,10	0,41
Niederlande	2.052.133,17	2,24
Norwegen	904.916,07	0,99
Österreich	512.550,00	0,56
Schweden	1.523.142,50	1,66
Spanien	2.989.848,50	3,26
USA	8.812.404,08	9,63
3. Sonstige Wertpapiere	350.731,08	0,38
Schweiz	350.731,08	0,38
4. Derivate	-729.343,88	-0,81
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	8.692.255,82	9,50
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.951.887,70	2,13
II. Verbindlichkeiten	-192.271,06	-0,21
III. Fondsvermögen	91.530.909,78	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	51.060.451,16	55,83
AUD	543.769,74	0,60
CAD	3.362.674,54	3,67
CHF	2.104.705,25	2,30
DKK	554.099,10	0,61
EUR	4.305.907,55	4,72
GBP	1.261.917,25	1,38
HKD	96.398,07	0,11
JPY	2.422.551,72	2,66
NOK	1.013.958,92	1,10
NZD	226.189,22	0,25
SEK	1.288.084,33	1,41
USD	33.880.195,47	37,02
2. Anleihen	30.397.198,96	33,18
EUR	21.182.328,70	23,11
USD	9.214.870,26	10,07
3. Sonstige Wertpapiere	350.731,08	0,38
CHF	350.731,08	0,38
4. Derivate	-729.343,88	-0,81
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	8.692.255,82	9,50
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.951.887,70	2,13
II. Verbindlichkeiten	-192.271,06	-0,21
III. Fondsvermögen	91.530.909,78	100,00

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

SSKM Nachhaltigkeit Invest

Vermögensaufstellung zum 30. November 2021.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								72.993.787,68	79,77
Aktien								51.060.451,16	55,83
EUR								4.305.907,55	4,72
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		9.342	9.342	0	EUR 29,770	278.111,34	0,30
DE000A1DAH00	Brenntag SE Namens-Aktien	STK		6.827	6.827	0	EUR 75,980	518.715,46	0,57
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		10.563	10.563	0	EUR 53,340	563.430,42	0,62
ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port. 1)	STK		3.752	3.752	0	EUR 19,925	74.758,60	0,08
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA	STK		10.912	10.912	0	EUR 41,390	451.647,68	0,49
DE000A0Z2Z25	freenet AG Namens-Aktien	STK		6.791	6.791	0	EUR 22,550	153.137,05	0,17
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur	STK		1.494	1.494	0	EUR 95,380	142.497,72	0,16
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		2.131	2.131	0	EUR 70,220	149.638,82	0,16
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK		329	330	1	EUR 192,050	63.184,45	0,07
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK		2.692	2.692	0	EUR 124,350	334.750,20	0,37
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		745	1.436	691	EUR 221,600	165.092,00	0,18
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK		3.289	3.289	0	EUR 43,660	143.597,74	0,16
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares Cl.B	STK		3.062	3.062	0	EUR 36,590	112.038,58	0,12
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		16.822	16.822	0	EUR 18,430	310.029,46	0,34
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		962	1.693	731	EUR 84,270	81.067,74	0,09
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom. 1)	STK		36.744	36.744	0	EUR 4,930	181.147,92	0,20
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien	STK		5.531	5.531	0	EUR 24,590	136.007,29	0,15
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V. Aandelen op naam	STK		7.006	7.006	0	EUR 25,100	175.850,60	0,19
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares 1)	STK		3.891	3.891	0	EUR 32,130	125.017,83	0,14
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur	STK		7.006	7.006	0	EUR 11,150	78.116,90	0,09
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		679	3.669	2.990	EUR 100,250	68.069,75	0,07
AUD								543.769,74	0,60
AU000000AST5	AusNet Services Ltd. Reg.Shares	STK		80.444	80.444	0	AUD 2,540	128.167,45	0,14
AU000000BXB1	Brambles Ltd. Reg.Shares	STK		31.646	31.646	0	AUD 10,010	198.702,48	0,22
AU000000TSL2	Telstra Corp. Ltd. Reg.Shares	STK		29.036	68.372	39.336	AUD 4,070	74.127,88	0,08
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd. Reg.Shares	STK		4.003	6.717	2.714	AUD 56,860	142.771,93	0,16
CAD								3.362.674,54	3,67
CA0553487604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK		5.200	5.200	0	CAD 64,860	232.210,62	0,25
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares	STK		1.400	1.400	0	CAD 145,590	140.333,51	0,15
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		3.700	3.700	0	CAD 107,430	273.671,20	0,30
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc. Reg.Shares (Sub. Vtg.)	STK		5.400	5.400	0	CAD 98,920	367.772,85	0,40
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares	STK		3.900	3.900	0	CAD 136,480	366.467,46	0,40
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK		13.900	13.900	0	CAD 31,120	297.821,60	0,33
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK		900	900	0	CAD 161,360	99.986,23	0,11
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares	STK		5.500	9.400	3.900	CAD 62,150	235.345,35	0,26
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK		11.100	16.700	5.600	CAD 29,000	221.627,06	0,24
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		3.800	3.800	0	CAD 57,720	151.012,09	0,16
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		5.100	5.100	0	CAD 129,730	455.525,19	0,50
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK		5.800	5.800	0	CAD 68,670	274.218,56	0,30
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		4.400	4.400	0	CAD 81,430	246.682,82	0,27
CHF								2.104.705,25	2,30
CH0012829898	Emmi AG Namens-Aktien	STK		99	99	0	CHF 1.040,000	98.620,22	0,11
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		451	451	0	CHF 699,400	302.133,99	0,33
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK		977	977	0	CHF 266,100	249.021,51	0,27
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		2.753	2.753	0	CHF 119,180	314.272,96	0,34
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		1.516	1.516	0	CHF 73,360	106.526,08	0,12
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien	STK		112	112	0	CHF 2.807,000	301.132,66	0,33
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK		1.201	1.201	0	CHF 514,400	591.754,25	0,65
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		390	390	0	CHF 378,100	141.243,58	0,15
DKK								554.099,10	0,61
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		4.256	7.828	3.572	DKK 713,600	408.380,05	0,45
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier 1)	STK		6.820	6.820	0	DKK 158,900	145.719,05	0,16
GBP								1.261.917,25	1,38
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK		18.331	18.331	0	GBP 13,705	295.577,81	0,32
GB00B02J6398	Admiral Group PLC Reg.Shares	STK		3.694	3.694	0	GBP 29,830	129.645,30	0,14
GB0032089863	NEXT PLC Reg.Shares	STK		999	999	0	GBP 78,800	92.618,62	0,10
GB0002405495	Schroders PLC Reg.Shares	STK		6.508	6.508	0	GBP 34,290	262.555,82	0,29
GB0008754136	Tate & Lyle PLC Reg.Shares	STK		49.238	49.238	0	GBP 6,324	366.352,27	0,40
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs	STK		35.479	35.480	1	GBP 2,759	115.167,43	0,13
HKD								96.398,07	0,11
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd. Reg.Shares	STK		9.000	17.500	8.500	HKD 94,800	96.398,07	0,11
JPY								2.422.551,72	2,66
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares	STK		2.700	3.800	1.100	JPY 8.931,000	188.197,14	0,21
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK		500	500	0	JPY 18.020,000	70.319,21	0,08
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. Reg.Shares	STK		18.700	18.700	0	JPY 2.099,000	306.339,66	0,33
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK		21.700	21.700	0	JPY 3.300,000	558.885,51	0,61
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Reg.Shares	STK		10.500	10.500	0	JPY 1.424,500	116.734,96	0,13

SSKM Nachhaltigkeit Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares		STK	600	600	0	JPY 8.380,000	39.241,40	0,04
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	600	900	300	JPY 50.100,000	234.605,48	0,26
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	26.100	26.100	0	JPY 3.125,000	636.560,52	0,70
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.700	3.200	1.500	JPY 7.664,000	101.684,23	0,11
JP3431900004	Sohgo Security Services Co.Ltd Reg.Shares		STK	4.500	4.500	0	JPY 4.840,000	169.983,61	0,19
NOK								1.013.958,92	1,10
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer		STK	20.778	20.778	0	NOK 205,500	414.988,51	0,45
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer ¹⁾		STK	36.757	36.757	0	NOK 83,080	296.795,32	0,32
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	22.971	22.971	0	NOK 135,350	302.175,09	0,33
NZD								226.189,22	0,25
NZTELE000154	Spark New Zealand Ltd. Reg.Shares		STK	81.910	81.910	0	NZD 4,600	226.189,22	0,25
SEK								1.288.084,33	1,41
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B		STK	5.141	5.141	0	SEK 252,900	126.477,68	0,14
SE0006993770	Axfood AB Namn-Aktier		STK	19.094	19.094	0	SEK 246,500	457.858,51	0,50
SE0000190126	Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria)		STK	4.478	4.479	1	SEK 270,000	117.615,70	0,13
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	24.116	24.116	0	SEK 94,660	222.069,66	0,24
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B		STK	14.411	14.411	0	SEK 129,700	181.824,14	0,20
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier		STK	17.850	17.850	0	SEK 35,155	61.043,97	0,07
SE0000115420	Volvo (publ), AB Namn-Aktier A (fria)		STK	6.289	6.289	0	SEK 198,100	121.194,67	0,13
USD								33.880.195,47	37,02
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	3.369	4.258	889	USD 128,030	380.079,37	0,42
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	4.224	4.224	0	USD 116,890	435.073,67	0,48
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	1.814	1.814	0	USD 365,820	584.744,66	0,64
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares		STK	1.787	3.204	1.417	USD 60,310	94.967,59	0,10
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	1.564	1.564	0	USD 153,420	211.436,65	0,23
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares		STK	2.864	2.864	0	USD 114,260	288.355,85	0,32
IE00BFR3W74	Allegion PLC Reg.Shares		STK	2.155	2.155	0	USD 128,680	244.354,23	0,27
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares		STK	1.676	2.579	903	USD 120,230	177.561,33	0,19
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	2.544	2.544	0	USD 203,470	456.119,91	0,50
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares		STK	1.339	1.339	0	USD 183,200	216.156,14	0,24
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	3.004	3.004	0	USD 235,900	624.438,12	0,68
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares		STK	2.324	2.324	0	USD 76,030	155.697,86	0,17
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	616	616	0	USD 243,610	132.232,24	0,14
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	3.267	3.267	0	USD 110,950	319.402,26	0,35
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares		STK	537	840	303	USD 928,000	439.120,59	0,48
US1046741062	Brady Corp. Reg.N.Vot.Shs Cl.A		STK	5.456	5.456	0	USD 50,620	243.364,96	0,27
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	11.511	11.511	0	USD 54,640	454.223,94	0,61
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)		STK	5.869	5.869	0	USD 95,620	594.509,21	0,54
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		STK	611	611	0	USD 186,690	100.513,36	0,11
US1423391002	Carlisle Cos. Inc. Reg.Shares		STK	700	700	0	USD 231,980	143.090,28	0,16
US1567821046	Cerner Corp. Reg.Shares		STK	6.240	6.240	0	USD 72,860	400.622,46	0,44
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	15.739	17.327	1.588	USD 55,760	773.323,91	0,84
US1773761002	Citrix Systems Inc. Reg.Shares		STK	1.172	3.585	2.413	USD 82,370	85.066,43	0,09
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs Cl.A		STK	4.212	4.212	0	USD 79,710	295.843,96	0,32
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares		STK	10.099	10.099	0	USD 77,710	691.539,23	0,76
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares		STK	1.944	1.944	0	USD 217,270	372.183,88	0,41
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares		STK	1.856	1.856	0	USD 70,550	115.381,59	0,13
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares		STK	3.170	3.170	0	USD 110,710	309.248,54	0,34
US285121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	3.478	6.173	2.695	USD 124,880	382.722,51	0,42
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	589	4.083	3.494	USD 254,830	132.259,66	0,14
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	1.623	1.623	0	USD 90,860	129.942,97	0,14
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares		STK	6.092	6.775	683	USD 126,760	680.461,66	0,74
US3434981011	Flowers Foods Inc. Reg.Shares		STK	11.151	11.151	0	USD 26,400	259.405,56	0,28
US3535141028	Franklin Electric Co. Inc. Reg.Shares		STK	6.288	6.288	0	USD 91,560	507.317,51	0,55
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares		STK	13.587	13.587	0	USD 63,520	760.493,67	0,83
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	7.215	8.050	835	USD 70,650	449.169,27	0,49
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares		STK	5.605	5.605	0	USD 73,770	364.348,46	0,40
US4404521001	Hormel Foods Corp. Reg.Shares		STK	7.229	7.229	0	USD 42,490	270.661,51	0,30
US4435106079	Hubbell Inc. Reg.Shares		STK	2.332	2.332	0	USD 201,350	413.753,54	0,45
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares		STK	3.250	3.250	0	USD 238,110	681.902,89	0,74
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	6.020	6.020	0	USD 50,000	265.233,29	0,29
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	456	456	0	USD 694,660	279.124,96	0,30
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares		STK	1.754	1.754	0	USD 129,370	199.951,52	0,22
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group PLC Reg.Shares		STK	4.613	4.613	0	USD 44,770	181.983,53	0,20
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares		STK	7.362	7.362	0	USD 83,870	414.337,52	0,45
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares		STK	5.020	5.020	0	USD 135,040	597.348,37	0,65
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	1.160	1.160	0	USD 291,920	298.389,39	0,33
US5150981018	Landstar System Inc. Reg.Shares		STK	2.054	2.054	0	USD 172,340	311.923,48	0,34
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	3.845	3.845	0	USD 167,030	565.916,51	0,62
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares		STK	10.114	10.114	0	USD 67,340	600.146,94	0,66
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	10.333	10.333	0	USD 74,890	681.886,04	0,74
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares		STK	96	96	0	USD 1.536,220	129.952,96	0,14
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	3.572	3.572	0	USD 336,630	1.059.560,61	1,16

SSKM Nachhaltigkeit Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK		2.460	2.814	354	USD 259,500	562.514,87	0,61
US5534981064	MSA Safety Inc. Reg.Shares	STK		1.311	1.311	0	USD 150,050	173.340,57	0,19
US6267551025	Murphy USA Inc. Reg.Shares	STK		760	760	0	USD 176,120	117.946,16	0,13
US68235P1084	One Gas Inc. Reg.Shares	STK		2.025	2.025	0	USD 66,700	119.017,93	0,13
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK		6.990	6.990	0	USD 92,940	572.455,04	0,63
US68622V1061	Organon & Co. Reg.Shares	STK		1.033	1.033	0	USD 30,620	27.871,93	0,03
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares	STK		4.812	4.812	0	USD 86,120	365.166,71	0,40
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares	STK		4.206	4.206	0	USD 123,730	458.570,19	0,50
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		3.136	3.136	0	USD 164,140	453.578,04	0,50
US74051N1028	Premier Inc. Reg.Shares	STK		4.298	4.298	0	USD 38,500	145.810,46	0,16
US7433121008	Progress Software Corp. Reg.Shares	STK		6.060	6.060	0	USD 49,520	264.432,48	0,29
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares	STK		1.567	1.567	0	USD 94,970	131.134,50	0,14
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares	STK		5.050	5.829	779	USD 156,700	697.303,61	0,76
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares	STK		1.801	1.801	0	USD 340,580	540.498,37	0,59
US8354951027	Sonoco Products Co. Reg.Shares	STK		10.312	10.312	0	USD 60,580	550.470,07	0,60
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares	STK		776	776	0	USD 226,690	155.008,54	0,17
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares	STK		2.788	3.731	943	USD 207,020	508.588,59	0,56
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc Reg.Shares ¹⁾	STK		572	572	0	USD 169,600	85.483,72	0,09
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		5.082	5.504	422	USD 194,380	870.457,91	0,95
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		2.654	4.967	2.313	USD 54,580	127.642,70	0,14
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares	STK		4.574	4.574	0	USD 179,160	722.102,34	0,79
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		2.473	2.473	0	USD 406,820	886.518,80	0,97
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares	STK		5.260	10.425	5.165	USD 42,350	196.291,14	0,21
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		6.417	6.417	0	USD 149,020	842.632,37	0,92
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK		1.701	1.701	0	USD 70,670	105.925,60	0,12
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK		1.265	1.265	0	USD 192,930	215.056,13	0,23
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		1.720	1.720	0	USD 204,640	310.156,23	0,34
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		895	1.209	314	USD 452,000	356.470,02	0,39
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK		15.740	15.740	0	USD 51,660	716.507,38	0,78
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		2.067	2.067	0	USD 190,110	346.263,71	0,38
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares	STK		1.434	1.434	0	USD 495,580	626.216,43	0,68
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares	STK		1.364	1.364	0	USD 166,830	200.516,47	0,22
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares	STK		1.333	1.333	0	USD 341,220	400.798,57	0,44
US9427491025	Watts Water Technologies Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		1.837	1.837	0	USD 193,920	313.901,43	0,34
US9507551086	Werner Enterprises Inc. Reg.Shares	STK		4.930	4.930	0	USD 45,380	197.139,18	0,22
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares	STK		5.070	5.070	0	USD 125,250	559.560,73	0,61
Verzinsliche Wertpapiere								21.582.605,44	23,56
EUR								19.593.113,70	21,38
XS1485603747	1,6000 % Aptiv PLC Notes 16/28 ¹⁾	EUR		200.000	200.000	0	% 106,354	212.708,00	0,23
XS1829325239	3,0000 % Atrium European Real Estat.Ltd Notes 18/25	EUR		500.000	500.000	0	% 103,087	515.435,00	0,56
XS1533922263	1,2500 % Avery Dennison Corp. Notes 17/25	EUR		300.000	300.000	0	% 103,498	310.492,50	0,34
XS2079713322	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 19/26 ¹⁾	EUR		500.000	500.000	0	% 100,549	502.745,00	0,55
DE0001102333	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24 ¹⁾	EUR		500.000	500.000	0	% 105,727	528.635,00	0,58
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26 ¹⁾	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 105,165	1.051.650,00	1,15
DE0001102507	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30 ¹⁾	EUR		1.000.000	1.500.000	500.000	% 103,963	1.039.625,00	1,14
DE000A289NF1	1,5000 % Deutsche Wohnen SE Anl. 20/30	EUR		500.000	500.000	0	% 106,094	530.467,50	0,58
XS2050448336	1,1250 % Fastighets AB Balder MTN 19/27 ¹⁾	EUR		400.000	400.000	0	% 101,011	404.044,00	0,44
ES0205032024	1,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 17/25 ¹⁾	EUR		300.000	300.000	0	% 104,355	313.063,50	0,34
XS1577951129	1,3750 % Goodman Australia Fin.Pty Ltd. Notes 17/25 Reg.S	EUR		400.000	400.000	0	% 103,069	412.274,00	0,45
XS2047479469	0,5000 % HELLA GmbH & Co. KGaA Anl. 19/27	EUR		500.000	500.000	0	% 100,386	501.932,00	0,55
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 5.75 15/31	EUR		1.500.000	2.000.000	500.000	% 110,248	1.653.712,50	1,80
ES0000012G34	1,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30	EUR		2.000.000	2.300.000	300.000	% 108,702	2.174.040,00	2,37
FR0013321080	1,0000 % Legrand S.A. Obl. 18/26	EUR		400.000	400.000	0	% 103,979	415.914,00	0,45
BE6321076711	1,6250 % Lonza Finance International NV Notes 20/27	EUR		400.000	400.000	0	% 107,407	429.628,00	0,47
XS1511787589	1,3750 % Morgan Stanley MTN S.G 16/26	EUR		600.000	600.000	0	% 105,112	630.672,00	0,69
XS1396767854	1,2500 % Naturgy Finance B.V. MTN 16/26	EUR		300.000	300.000	0	% 104,608	313.824,00	0,34
XS2189613982	0,7500 % OMV AG MTN 20/30 ¹⁾	EUR		500.000	500.000	0	% 102,510	512.550,00	0,56
FI4000148630	0,7500 % Republik Finnland Bonds 15/31	EUR		1.500.000	2.000.000	500.000	% 108,454	1.626.802,50	1,77
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25	EUR		500.000	500.000	0	% 105,425	527.122,50	0,58
IT0005422891	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 20/31	EUR		2.000.000	2.300.000	300.000	% 100,213	2.004.250,00	2,18

SSKM Nachhaltigkeit Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2291340433	0,7500 % Sagax EURO MTN NL B.V. MTN 21/28		EUR	500.000	500.000	0	% 98,234	491.167,50	0,54
XS1993969515	1,7500 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB MTN 19/25		EUR	600.000	600.000	0	% 103,456	620.736,00	0,68
XS1405775534	1,3750 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 16/28		EUR	400.000	400.000	0	% 105,396	421.583,20	0,46
XS1405766624	1,3750 % Verizon Communications Inc. Notes 16/28 ¹⁾		EUR	500.000	500.000	0	% 106,180	530.897,50	0,58
XS2282095970	0,5000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/29		EUR	500.000	500.000	0	% 97,795	488.972,50	0,53
DE000A19B8E2	1,7500 % Vonovia Finance B.V. MTN 17/27		EUR	400.000	400.000	0	% 107,043	428.170,00	0,47
USD								1.989.491,74	2,18
US111021AL54	5,1250 % British Telecommunications PLC Notes 18/28		USD	200.000	200.000	0	% 114,055	201.004,54	0,22
US120568AX84	3,2500 % Bunge Ltd. Finance Corp. Notes 16/26		USD	400.000	400.000	0	% 106,334	374.794,20	0,41
US404119BU21	4,5000 % HCA Inc. Notes 16/27		USD	300.000	300.000	0	% 110,215	291.355,69	0,32
US47215PAE60	3,3750 % JD.com Inc. Notes 20/30		USD	400.000	400.000	0	% 105,319	371.219,10	0,41
US780641AH94	8,3750 % Kon. KPN N.V. Notes 00/30		USD	300.000	300.000	0	% 142,375	376.371,33	0,41
US501044BZ37	7,5000 % The Kroger Co. Bonds 01/31		USD	300.000	300.000	0	% 141,760	374.746,88	0,41
Sonstige Beteiligungswertpapiere								350.731,08	0,38
CHF								350.731,08	0,38
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	1.030	1.030	0	CHF 355,500	350.731,08	0,38
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								8.371.993,18	9,14
Verzinsliche Wertpapiere								8.371.993,18	9,14
EUR								1.589.215,00	1,73
XS2338570331	0,8750 % EQT AB Notes 21/31 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 99,673	498.362,50	0,54
XS2356076625	1,1250 % Sirius Real Estate Ltd. Bonds 21/26		EUR	600.000	600.000	0	% 99,460	596.760,00	0,65
DE000A3H3J22	0,3750 % Vantage Towers AG MTN 21/27 ¹⁾		EUR	500.000	500.000	0	% 98,819	494.092,50	0,54
USD								6.782.778,18	7,41
US00287YAR09	4,5000 % AbbVie Inc. Notes 15/35		USD	350.000	350.000	0	% 117,930	363.708,86	0,40
US00973RAE36	3,0000 % Aker BP ASA Notes 20/25 144A		USD	500.000	500.000	0	% 104,140	458.828,48	0,50
US03040WAWU99	3,4500 % American Water Capital Corp. Notes 19/29		USD	600.000	600.000	0	% 108,751	574.971,14	0,63
US04685A2P53	2,4500 % Athene Global Funding MTN 20/27 144A		USD	500.000	500.000	0	% 102,140	450.017,62	0,49
US09261XAB82	2,7500 % Blackstone/GSO Secured Len.Fd Notes 21/26		USD	500.000	500.000	0	% 100,928	444.675,51	0,49
US09857LAR96	4,6250 % Booking Holdings Inc. Notes 20/30		USD	550.000	550.000	0	% 116,816	566.141,12	0,62
USU27803BB76	2,7500 % Ecolab Inc. Notes 21/55 Reg.S		USD	475.000	475.000	0	% 98,705	413.137,20	0,45
US29446MAJ18	1,7500 % Equinor ASA Notes 20/26		USD	500.000	500.000	0	% 101,249	446.087,59	0,49
US40434LAB18	3,0000 % HP Inc. Notes 20/27		USD	400.000	400.000	0	% 105,157	370.646,69	0,40
US40434LAC90	3,4000 % HP Inc. Notes 20/30		USD	400.000	400.000	0	% 104,957	369.939,64	0,40
US489170AE03	4,6250 % Kennametal Inc. Notes 18/28		USD	300.000	300.000	0	% 111,807	295.564,44	0,32
US55336VAR15	4,0000 % MPLX L.P. Notes 18/28		USD	400.000	400.000	0	% 108,654	382.972,20	0,42
US871829BL07	5,9500 % Sysco Corp. Notes 20/30		USD	199.000	300.000	101.000	% 125,144	219.444,47	0,24
US87612EAR71	6,5000 % Target Corp. Notes 07/37		USD	450.000	450.000	0	% 152,040	602.879,46	0,66
US38141EC238	3,8500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 14/24		USD	300.000	300.000	0	% 106,308	281.028,77	0,31
US95040QAL86	2,7500 % Welltower Inc. Notes 20/31		USD	600.000	600.000	0	% 102,654	542.734,99	0,59
Neuemissionen								442.600,34	0,48
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen								442.600,34	0,48
Verzinsliche Wertpapiere								442.600,34	0,48
USD								442.600,34	0,48
US55037AAB44	3,1000 % Lundin Energy Finance B.V. Notes 21/31 144A		USD	500.000	500.000	0	% 100,457	442.600,34	0,48
Summe Wertpapiervermögen							EUR	81.808.381,20	89,39
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-275.226,03	-0,31
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 21		XEUR	EUR	Anzahl 20				-47.590,00	-0,05
FTSE 100 Index Future (FFI) Dez. 21		IFEU	GBP	Anzahl 15				-14.536,15	-0,02
OMX Index Future (O30) Dez. 21		XNDX	SEK	Anzahl -19				26.929,64	0,03
OMXC25 Index Future (OMW) Dez. 21		XNDX	DKK	Anzahl 6				-9.782,30	-0,01
S&P Canada 60 Index Future (SXF) Dez. 21		XMOD	CAD	Anzahl -9				-70.895,87	-0,08
SPI 200 Index Future (YAP) Dez. 21		XSFE	AUD	Anzahl 8				-23.261,04	-0,03
Swiss Market Index Future (S30) Dez. 21		XEUR	CHF	Anzahl -5				-11.178,11	-0,01

SSKM Nachhaltigkeit Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Dez. 21	XOSE	JPY	Anzahl 12				-124.912,20	-0,14
	Summe Aktienindex-Derivate						EUR	-275.226,03	-0,31
	Zins-Derivate								
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
	Zinsterminkontrakte							135,00	0,00
	10 Year Spanish Bono Futures (FBON) Dez. 21	XEUR	EUR	-1.100.000				2.420,00	0,00
	EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 21	XEUR	EUR	-200.000				-900,00	0,00
	EURO Bund Future (FGBL) Dez. 21	XEUR	EUR	-1.100.000				-25.130,00	-0,03
	EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 21	XEUR	EUR	100.000				345,00	0,00
	EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 21	XEUR	EUR	-1.200.000				23.400,00	0,03
	Summe Zins-Derivate						EUR	135,00	0,00
	Devisen-Derivate								
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
	Devisenterminkontrakte (Kauf)							74.548,22	0,09
	Offene Positionen								
	AUD/EUR 900.000,00		OTC					-1.240,08	0,00
	CAD/EUR 350.000,00		OTC					-3.109,42	0,00
	CHF/EUR 250.000,00		OTC					2.303,25	0,00
	GBP/EUR 850.000,00		OTC					7.390,97	0,01
	JPY/EUR 275.000.000,00		OTC					43.580,34	0,05
	USD/EUR 1.600.000,00		OTC					25.623,16	0,03
	Devisenterminkontrakte (Verkauf)							-528.801,07	-0,59
	Offene Positionen								
	CAD/EUR 3.150.000,00		OTC					-42.131,94	-0,05
	CHF/EUR 1.150.000,00		OTC					-40.088,95	-0,05
	GBP/EUR 200.000,00		OTC					213,58	0,00
	JPY/EUR 85.000.000,00		OTC					-13.277,69	-0,01
	SEK/EUR 11.100.000,00		OTC					11.554,56	0,01
	USD/EUR 11.600.000,00		OTC					-445.070,63	-0,49
	Summe Devisen-Derivate						EUR	-454.252,85	-0,50
	Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								
	Bankguthaben								
	EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	7.309.100,40			% 100,000	7.309.100,40	7,98
	Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	681.527,72			% 100,000	91.641,37	0,10
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	801.356,13			% 100,000	77.883,61	0,09
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	813.360,76			% 100,000	79.122,62	0,09
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	216.328,74			% 100,000	135.695,24	0,15
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	399.619,70			% 100,000	275.136,80	0,30
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	105.111,09			% 100,000	100.680,64	0,11
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	225.379,93			% 100,000	265.168,46	0,29
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	85.798,79			% 100,000	9.693,90	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	24.702.180,00			% 100,000	192.789,98	0,21
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NZD	22.029,67			% 100,000	13.224,68	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	161.282,75			% 100,000	142.118,12	0,16
	Summe Bankguthaben²⁾						EUR	8.692.255,82	9,50
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	8.692.255,82	9,50
	Sonstige Vermögensgegenstände								
	Zinsansprüche		EUR	186.894,72				186.894,72	0,20
	Dividendenansprüche		EUR	71.447,23				71.447,23	0,08
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	584.091,83				584.091,83	0,64
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	734,01				734,01	0,00
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	528.322,87				528.322,87	0,58
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	20.397,04				20.397,04	0,02
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	560.000,00				560.000,00	0,61
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.951.887,70	2,13
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-73.744,84				-73.744,84	-0,08
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-118.526,22				-118.526,22	-0,13
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-192.271,06	-0,21
	Fondsvermögen						EUR	91.530.909,78	100,00
	Umlaufende Anteile						STK	841.253,000	
	Anteilwert						EUR	108,80	

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

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

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

SSKM Nachhaltigkeit Invest

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK 3.478		382.722,51	
Enagas S.A. Acciones Port.	STK 1.002		19.964,85	
Orkla ASA Navne-Aksjer	STK 8.126		65.613,59	
Snam S.p.A. Azioni nom.	STK 5.104		25.162,72	
Take-Two Interactive Softw.Inc Reg.Shares	STK 572		85.483,72	
Tryg AS Navne-Aktier	STK 3.854		82.346,22	
UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK 39		1.253,07	
1,6000 % Aptiv PLC Notes 16/28	EUR 200.000		212.708,00	
0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 19/26	EUR 500.000		502.745,00	
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24	EUR 500.000		528.635,00	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26	EUR 1.000.000		1.051.650,00	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR 1.000.000		1.039.625,00	
1,1250 % Fastighets AB Balder MTN 19/27	EUR 400.000		404.044,00	
1,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 17/25	EUR 300.000		313.063,50	
0,7500 % OMV AG MTN 20/30	EUR 500.000		512.550,00	
0,3750 % Vantage Towers AG MTN 21/27	EUR 500.000		494.092,50	
1,3750 % Verizon Communications Inc. Notes 16/28	EUR 120.000		127.415,40	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		5.849.075,08	5.849.075,08

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2021			
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,84995	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43690	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,28915	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,27975	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,04401	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13485	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,45244	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	128,13000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,85080	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,59423	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,66580	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XSFE	Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XMOD	Montreal - Montreal Exchange (ME) - Futures and Options
XNDX	Stockholm - Nasdaq Stockholm - Derivatives

OTC Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000ANN9	Ansell Ltd. Reg.Shares	STK	2.762	2.762
AU000000ASX7	ASX Ltd. Reg.Shares	STK	3.032	3.032
AU00000030678	Coles Group Ltd. Reg.Shares	STK	8.975	8.975
CAD				
CA1249003098	CCL Industries Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	5.500	5.500
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK	1.900	1.900
CA85853F1053	Stella-Jones Inc. Reg.Shares	STK	2.900	2.900
CA8934631091	TransAlta Renewables Inc. Reg.Shares	STK	18.600	18.600
DKK				
DK0061534534	Tryg AS Navne-Aktier (Em.03/21)	STK	3.672	3.672
EUR				
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	769	769
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK	954	954
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	2.739	2.739
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien	STK	1.313	1.313
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Acções Nominativas	STK	5.993	5.993
NL0009432491	Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder	STK	7.155	7.155
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK	1.491	1.491
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	381	381
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK	6.745	6.745
GBP				

SSKM Nachhaltigkeit Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK	2.052	2.052
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Reg.Shares	STK	1.240	1.240
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares	STK	6.065	6.065
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	6.194	6.194
GB00B8C3BL03	The Sage Group PLC Reg.Shares	STK	27.134	27.134
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	1.429	1.429
GB0006043169	Wm. Morrison Supermarkets PLC Reg.Shares	STK	29.710	29.710
JPY				
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK	10.100	10.100
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK	2.900	2.900
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK	600	600
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd. Reg.Shares	STK	3.200	3.200
NOK				
NO0010716418	Entra ASA Navne-Aksjer	STK	10.423	10.423
SEK				
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK	7.200	7.200
USD				
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK	80	80
US0234361089	Amedisys Inc. Reg.Shares	STK	178	178
IE00BLP1HW54	AON PLC Reg.Shares A	STK	234	234
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK	1.360	1.360
US1344291091	Campbell Soup Co. Reg.Shares	STK	15.990	15.990
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	2.236	2.236
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK	5.802	5.802
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares	STK	2.290	2.290
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares	STK	496	496
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK	726	726
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	214	214
US82968B1035	Sirius XM Holdings Inc. Reg.Shares	STK	25.957	25.957
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares	STK	1.511	1.511
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares	STK	925	925
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29	EUR	1.000.000	1.000.000
NL0010418810	1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1091654761	2,3750 % Royal Mail PLC Notes 14/24	EUR	300.000	300.000
XS1199964575	1,1250 % Ryanair DAC MTN 15/23	EUR	300.000	300.000
XS1567901761	1,1250 % Securitas AB MTN 17/24	EUR	200.000	200.000
USD				
US045054AD54	4,1250 % Ashtead Capital Inc. Notes 17/25 144A	USD	300.000	300.000
US29278DAA37	4,8750 % Enel Chile S.A. Notes 18/28	USD	500.000	500.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
USD				
US5772K1016	Maxim Integrated Products Inc. Reg.Shares	STK	2.126	2.126
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1418774706	2,1250 % Trinity Acquisition PLC Notes 16/22	EUR	300.000	300.000
USD				
US278865BE90	4,8000 % Ecolab Inc. Notes 20/30	USD	500.000	500.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
DKK				
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier	STK	423	423
GBP				
GB0008847096	Tesco PLC Reg.Shares	STK	44.941	44.941
Andere Wertpapiere				
DKK				
DK0061534450	Tryg AS Anrechte	STK	22.036	22.036
EUR				
IT0005436909	Snam S.p.A. Anrechte	STK	11.583	11.583

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	32.470
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, MSCI EM ESG Screened Index (Net Return) (USD), OMX Copenhagen 25 Index (Price) (DKK) (OMXC25), S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	31.567
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), OMX Copenhagen 25 Index (Price) (DKK) (OMXC25), OMX Stockholm 30 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), Swiss Market Index (Price) (CHF))		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	3.914

SSKM Nachhaltigkeit Invest

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS), EURO-BTP Future (FBTP))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	24.578
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS), EURO-BTP Future (FBTP))		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	315
CAD/EUR	EUR	4.146
CHF/EUR	EUR	1.509
GBP/EUR	EUR	467
JPY/EUR	EUR	1.611
SEK/EUR	EUR	2.919
USD/EUR	EUR	20.021
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	315
CAD/EUR	EUR	4.185
CHF/EUR	EUR	1.507
GBP/EUR	EUR	468
JPY/EUR	EUR	1.961
SEK/EUR	EUR	2.923
USD/EUR	EUR	20.165
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	115.007
(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29, 0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 19/26, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26, 0,5000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/29, 0,7500 % OMV AG MTN 20/30, 0,7500 % Republik Finnland Bonds 15/31, 1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31, 1,1250 % Fastighets AB Balder MTN 19/27, 1,1250 % Ryanair DAC MTN 15/23, 1,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30, 1,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 1725, 1,3750 % Goldman Australia Fin.Pty Ltd. Notes 17/25 Reg.S, 1,3750 % Morgan Stanley MTN S.G 16/26, 1,3750 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 16/28, 1,3750 % Verizon Communications Inc. Notes 16/28, 1,5000 % Deutsche Wohnen SE Anl. 20/30, 1,6000 % Aptiv PLC Notes 16/28, 1,6250 % Lonza Finance International NV Notes 20/27, 1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24, 1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23, 1,7500 % Vonovia Finance B.V. MTN 17/27, 2,3750 % Royal Mail PLC Notes 14/24, 3,3750 % JD.com Inc. Notes 20/30, 3i Group PLC Reg.Shares, Activision Blizzard Inc. Reg.Shares, Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder, Amgen Inc. Reg.Shares, Assa-Abloy AB Namn-Aktier B, Brenntag SE Namens-Aktien, Cisco Systems Inc. Reg.Shares, Deutsche Telekom AG Namens-Aktien, Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien, Essity AB Namn-Aktier B, Gilead Sciences Inc. Reg.Shares, Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien, Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria), Intel Corp. Reg.Shares, Jerónimo Martins SGPS, S.A. Açções Nominativas, Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder, LEG Immobilien SE Namens-Aktien, Merck KGaA Inhaber-Aktien, Nestlé S.A. Namens-Aktien, Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B, Orion Corp. Reg.Shares Cl.B, Orkla ASA Navne-Aksjer, Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port., Sanofi S.A. Actions Port., SAP SE Inhaber-Aktien, Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A, Take-Two Interactive Softw.Inc Reg.Shares, Tele2 AB Namn-Aktier B, Telia Company AB Namn-Aktier, Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom., Tesco PLC Reg.Shs, Texas Instruments Inc. Reg.Shares, The Procter & Gamble Co. Reg.Shares, Tryg AS Navne-Aktier, UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares, UPM Kymmene Corp. Reg.Shares, Verizon Communications Inc. Reg.Shares, Vivendi SE Actions Porteur, Volvo (publ), AB Namn-Aktier A (fria), Wm. Morrison Supermarkets PLC Reg.Shares, Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam)		
Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,06 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 69.017 Euro.		

SSKM Nachhaltigkeit Invest

Entwicklung des Sondervermögens

				EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				--
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			--
2	Zwischenausschüttung(en)			--
3	Mittelzufluss (netto)			85.614.348,36
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	107.965.741,90	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	107.965.741,90	
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-22.351.393,54	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-113.570,00
5	Ergebnis des Geschäftsjahres			6.030.131,42
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			7.469.281,36
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			-2.152.639,73
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres				91.530.909,78

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.11.2018	0,00	0,00
30.11.2019	0,00	0,00
30.11.2020	0,00	0,00
30.11.2021	91.530.909,78	108,80

SSKM Nachhaltigkeit Invest

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.12.2020 - 30.11.2021 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	13.542,52	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.549.533,45	1,84
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	22.555,95	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	470.958,43	0,56
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-23.154,89	-0,03
davon Negative Einlagezinsen	-24.107,62	-0,03
davon Positive Einlagezinsen	952,73	0,00
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	6.006,25	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	6.006,25	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-2.031,10	-0,00
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-2.031,10	-0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-258.635,61	-0,31
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-258.635,61	-0,31
10. Sonstige Erträge	41.273,65	0,05
davon Kompensationszahlungen	40.672,74	0,05
davon Quellensteuerrückvergütung	600,91	0,00
Summe der Erträge	1.820.048,65	2,16
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-285,32	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-1.199.139,30	-1,43
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-167.691,19	-0,20
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-1.687,93	-0,00
davon EMIR-Kosten	-7.290,52	-0,01
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-5.006,64	-0,01
davon Kostenpauschale	-140.045,38	-0,17
Summe der Aufwendungen	-1.367.115,81	-1,63
III. Ordentlicher Nettoertrag	452.932,84	0,54
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	2.888.386,66	3,43
2. Realisierte Verluste	-2.627.829,71	-3,12
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	260.556,95	0,31
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	713.489,79	0,85
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	7.469.281,36	8,88
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-2.152.639,73	-2,56
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.316.641,63	6,32
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	6.030.131,42	7,17

*) 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	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	713.489,79	0,85
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	267.625,70	0,32
III. Gesamtausschüttung¹⁾	445.864,09	0,53
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	445.864,09	0,53

Umlaufende Anteile: Stück 841.253

*) 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 11. Februar 2022 mit Beschlussfassung vom 1. Februar 2022.

SSKM Nachhaltigkeit Invest

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten Instrumentenart

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	ASX Trade24	-23.261,04
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	-58.768,11
Aktienindex-Terminkontrakte	ICE Futures Europe	-14.536,15
Aktienindex-Terminkontrakte	Montreal Exchange (ME) - Futures and Options	-70.895,87
Aktienindex-Terminkontrakte	NASDAQ Stockholm - Derivatives (NASDAQ Derivatives Markets)	17.147,34
Aktienindex-Terminkontrakte	Osaka Exchange - Futures and Options	-124.912,20
Devisenterminkontrakte	Barclays Bank Ireland PLC	-418.999,10
Devisenterminkontrakte	BNP Paribas S.A.	4.128,70
Devisenterminkontrakte	BofA Securities Europe S.A.	35.638,90
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	15.800,07
Devisenterminkontrakte	HSBC Continental Europe S.A.	23.322,83
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan AG	-91.633,81
Devisenterminkontrakte	Morgan Stanley Europe SE	1.392,44
Devisenterminkontrakte	UBS AG [London Branch]	-23.902,88
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	135,00
Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	560.000,00

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

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

5% ICE BofA BB & Lower Sovereign External Debt Index in EUR, 10% ICE BofA Global Corporate Index in EUR, 25% ICE BofA Global Government Index in EUR, 5% ICE BofA Global High Yield Index in EUR, 55% 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 derivatereien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 2,39%
größter potenzieller Risikobetrag 6,47%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 3,91%

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 Halteperiode von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwies, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatereien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

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

Varianz-Kovarianz Ansatz

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

134,79%

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften (besichert) Instrumentenart

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	789.962,08
Wertpapier-Darlehen	Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	5.059.113,00
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	2.650.420,57
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	2.124.137,16
Aktien	EUR	526.283,41
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	5.070.269,83
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	6.006,25
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	1.687,93
Umlaufende Anteile	STK	841.253
Anteilwert	EUR	108,80

SSKM Nachhaltigkeit Invest

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) umgerechnet.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten)

1,55%

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 0,16% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,10% p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

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		
Kompensationszahlungen	EUR	40.672,74
Quellensteuerrückvergütung	EUR	600,91

Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	1.687,93
EMIR-Kosten	EUR	7.290,52
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	5.006,64
Kostenpauschale	EUR	140.045,38

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	109.410,28
--	-----	------------

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.

SSKM Nachhaltigkeit Invest

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 Deko-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten 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 Deko-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 Deko-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 2020 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 Deko Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2020 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

davon feste Vergütung	EUR	55.111.895,15
davon variable Vergütung	EUR	43.006.888,07
	EUR	12.105.007,08

Zahl der Mitarbeiter der KVG

449

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

Geschäftsführer	EUR	11.521.767,18
weitere Risk Taker	EUR	3.296.629,40
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	2.072.677,62
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	437.214,00
	EUR	5.715.246,16

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

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	662.546,68	0,72
Verzinsliche Wertpapiere	5.186.528,40	5,67

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekoBank Deutsche Girozentrale	789.962,08	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	5.059.113,00	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	5.849.075,08

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

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

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

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der

SSKM Nachhaltigkeit Invest

Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	5.070.269,83
unbefristet	2.650.420,57

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	5.034,16	100,00
Kostenanteil des Fonds	1.419,05	28,19
Ertragsanteil der KVG	1.419,05	28,19

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

Neben dem oben ausgewiesenen Kostenanteil für den Fonds fielen bis 31. Dezember 2020 für den Fall, dass Aktien Gegenstand von Wertpapier-Darlehensgeschäften waren, zusätzliche Kosten Dritter an. Diese wurden bereits vor Zufluss der Erträge aus dem Wertpapier-Darlehen an den Fonds in Abzug gebracht. Sie betragen 25% der Bruttoerträge aus den Wertpapier-Darlehensgeschäften. Seit dem 1. Januar 2021 beinhaltet der oben ausgewiesene Kostenanteil des Fonds bzw. Ertragsanteil der KVG sowohl den Aufwandsersatz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) als auch zusätzliche Kosten Dritter. Damit werden der Infrastrukturaufwand der Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Kosten des externen Wertpapierdarlehen-Serviceproviders für die Anbahnung, Durchführung und Abwicklung inklusive der Sicherheitenstellung abgegolten.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

7,15% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
AT & T Inc.	888.243,11
HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A.	758.099,24
Italien, Republik	725.028,66
Portugal, Republik	404.112,76
BASF SE	326.090,74
Philip Morris International Inc.	278.521,99
Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-	253.028,13
Berlin Hyp AG	216.084,88
SAP SE	203.724,00
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	198.976,12

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	3
Clearstream Banking Frankfurt	725.556,23 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	5.070.269,83 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	1.924.864,34 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00%

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

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:

SSKM Nachhaltigkeit Invest

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/ueberuns> (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. Verliehene 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/ueberuns> (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.

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.

Frankfurt am Main, den 2. März 2022

Deka Investment GmbH

Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens SSKM Nachhaltigkeit Invest – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen im Gesamtdokument Jahresbericht, mit Ausnahme der im Prüfungsurteil genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches 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 Zu-

sammenhang 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 4. März 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kühn
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Erträge.

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht mit Ausnahme von Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften. Der Steuersatz beträgt 15 Prozent. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15 Prozent bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investorerträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen grundsätzlich einem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer). Zu den Einkünften aus Kapitalvermögen gehören auch die Erträge aus Investmentfonds (Investmenterträge), d.h. die Ausschüttungen des Fonds, die Vorabpauschalen und die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile.

Der Steuerabzug hat für den Privatanleger grundsätzlich Abgeltungswirkung (sog. Abgeltungsteuer), sodass die Einkünfte aus Kapitalvermögen regelmäßig nicht in der Einkommensteuererklärung anzugeben sind. Bei der Vornahme des Steuerabzugs werden durch die depotführende Stelle grundsätzlich bereits Verlustverrechnungen vorgenommen und aus der Direktanlage stammende ausländische Quellensteuern angerechnet.

Der Steuerabzug hat u.a. aber dann keine Abgeltungswirkung, wenn der persönliche Steuersatz geringer ist als der Abgeltungssatz von 25 Prozent. In diesem Fall können die Einkünfte aus Kapitalvermögen in der Einkommensteuererklärung angegeben werden. Das Finanzamt setzt dann den niedrigeren persönlichen Steuersatz an und rechnet auf die persönliche Steuerschuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sog. Günstigerprüfung).

Sofern Einkünfte aus Kapitalvermögen keinem Steuerabzug unterliegen haben (weil z.B. ein Gewinn aus der Veräußerung von Fondsanteilen in einem ausländischen Depot erzielt wird), sind diese in der Steuererklärung anzugeben. Im Rahmen der Veranlagung unterliegen die Einkünfte aus Kapitalvermögen dann ebenfalls dem Abgeltungssatz von 25 Prozent oder dem niedrigeren persönlichen Steuersatz.

Sofern sich die Anteile im Betriebsvermögen befinden, werden die Erträge als Betriebseinnahmen steuerlich erfasst.

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem festgelegten Ausschüttungstermin ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall erhält der Anleger die gesamte Ausschüttung ungekürzt gutgeschrieben.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen. Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer NV-Bescheinigung.

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem Zuflusszeitpunkt ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall wird keine Steuer abgeführt. Andernfalls hat der Anleger der inländischen depotführenden Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer zur Verfügung zu stellen. Zu diesem Zweck darf die depotführende Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer von einem bei ihr unterhaltenen und auf den Namen des Anlegers lautenden Konto ohne Einwilligung des Anlegers einziehen. Soweit der Anleger nicht vor Zufluss der Vorabpauschale widerspricht, darf die depotführende Stelle insoweit den Betrag der abzuführenden Steuer von einem auf den Namen des Anlegers lautenden Konto einziehen, wie ein mit dem Anleger vereinbarter Kontokorrentkredit für dieses Konto nicht in Anspruch genommen wurde. Soweit der Anleger seiner Verpflichtung, den Betrag der abzuführenden Steuer der inländischen depotführenden Stelle zur Verfügung zu stellen, nicht nachkommt, hat die depotführende Stelle dies dem für sie zuständigen Finanzamt anzuzeigen. Der Anleger muss in diesem Fall die Vorabpauschale insoweit in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Werden Anteile an dem Fonds nach dem 31. Dezember 2017 veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25 Prozent. Dies gilt sowohl für Anteile, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, als auch für nach dem 31. Dezember 2017 erworbene Anteile. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei.

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind, falls die Anteile tatsächlich nach dem 31. Dezember 2008 erworben worden sind.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von

25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer) kann durch die Vorlage eines ausreichenden Freistellungsauftrags bzw. einer NV-Bescheinigung vermieden werden. Werden solche Anteile von einem Privatanleger mit Verlust veräußert, dann ist der Verlust mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechenbar. Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden und bei derselben depotführenden Stelle im selben Kalenderjahr positive Einkünfte aus Kapitalvermögen erzielt wurden, nimmt die depotführende Stelle die Verlustverrechnung vor.

Bei einer Veräußerung der vor dem 1. Januar 2009 erworbenen Fondsanteile nach dem 31. Dezember 2017 ist der Gewinn, der nach dem 31. Dezember 2017 entsteht, bei Privatanlegern grundsätzlich bis zu einem Betrag von 100.000 Euro steuerfrei. Dieser Freibetrag kann nur in Anspruch genommen werden, wenn diese Gewinne gegenüber dem für den Anleger zuständigen Finanzamt erklärt werden.

Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

Ist der Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient, dann erhält er auf Antrag vom Fonds die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer anteilig für seine Besitzzeit erstattet; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat. Die Erstattung setzt voraus, dass der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile ist, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken i.H.v. 70 Prozent bestanden.

Dem Antrag sind Nachweise über die Steuerbefreiung und ein von der depotführenden Stelle ausgestellter Investmentanteil-Bestandsnachweis beizufügen. Der Investmentanteil-Bestandsnachweis ist eine nach amtlichem Muster erstellte Bescheinigung über den Umfang der durchgehend während des Kalenderjahres vom Anleger gehaltenen Anteile sowie den Zeitpunkt und Umfang des Erwerbs und der Veräußerung von Anteilen während des Kalenderjahres.

Aufgrund der hohen Komplexität der Regelung erscheint die Hinzuziehung eines steuerlichen Beraters sinnvoll.

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen

Mischfonds erfüllt, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen grundsätzlich der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer und der Gewerbesteuer. Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen i.d.R. keinem Steuerabzug.

Negative steuerliche Erträge

Eine direkte Zurechnung der negativen steuerlichen Erträge auf den Anleger ist nicht möglich.

Abwicklungsbesteuerung

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen nur insoweit als Ertrag, wie in ihnen der Wertzuwachs eines Kalenderjahres enthalten ist.

Steuerausländer

Verwahrt ein Steuerausländer die Fondsanteile im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird vom Steuerabzug auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus der Veräußerung der Anteile Abstand genommen, sofern er seine steuerliche Ausländereigenschaft nachweist. Sofern die Ausländereigenschaft der depotführenden Stelle nicht bekannt bzw. nicht rechtzeitig nachgewiesen wird, ist der ausländische Anleger gezwungen, die Erstattung des Steuerabzugs entsprechend der Abgabenordnung (§ 37 Abs. 2 AO) zu beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt.

Solidaritätszuschlag

Auf den auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinnen aus der Veräußerung von Anteilen abzuführenden Steuerabzug ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent zu erheben. Der Solidaritätszuschlag ist bei der Einkommensteuer und Körperschaftsteuer anrechenbar.

Kirchensteuer

Soweit die Einkommensteuer bereits von einer inländischen depotführenden Stelle (Abzugsverpflichteter) durch den Steuerabzug erhoben wird, wird die darauf entfallende Kirchensteuer nach dem Kirchensteuersatz der Religionsgemeinschaft, der der Kirchensteuerpflichtige angehört, regelmäßig als Zuschlag zum Steuerabzug erhoben. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

Ausländische Quellensteuer

Auf die ausländischen Erträge des Fonds wird teilweise in den Herkunftsländern Quellensteuer einbehalten. Diese Quellensteuer kann bei den Anlegern nicht steuermindernd berücksichtigt werden.

Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des

übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung (§ 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB), ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

Die Bedeutung des automatischen Austauschs von Informationen zur Bekämpfung von grenzüberschreitendem Steuerbetrug und grenzüberschreitender Steuerhinterziehung hat auf internationaler Ebene in den letzten Jahren stark zugenommen. Die OECD hat daher im Auftrag der G20 in 2014 einen globalen Standard für den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten in Steuersachen veröffentlicht (Common Reporting Standard, im Folgenden „CRS“). Der CRS wurde von mehr als 90 Staaten (teilnehmende Staaten) im Wege eines multilateralen Abkommens vereinbart. Außerdem wurde er Ende 2014 mit der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014 in die Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung integriert. Die teilnehmenden Staaten (alle Mitgliedstaaten der EU sowie etliche Drittstaaten) wenden den CRS grundsätzlich ab 2016 mit Meldepflichten ab 2017 an. Lediglich einzelnen Staaten (z.B. Österreich und der Schweiz) wird es gestattet, den CRS ein Jahr später anzuwenden. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21. Dezember 2015 in deutsches Recht umgesetzt und wendet diesen ab 2016 an.

Mit dem CRS werden meldende Finanzinstitute (im Wesentlichen Kreditinstitute) dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über ihre Kunden einzuholen. Handelt es sich bei den Kunden (natürliche Personen oder Rechtsträger) um in anderen teilnehmenden Staaten ansässige meldepflichtige Personen (dazu zählen nicht z.B. börsennotierte Kapitalgesellschaften oder Finanzinstitute), werden deren Konten und Depots als meldepflichtige Konten eingestuft. Die meldenden Finanzinstitute werden dann für jedes meldepflichtige Konto bestimmte Informationen an ihre Heimatsteuerbehörde übermitteln. Diese übermitteln die Informationen dann an die Heimatsteuerbehörde des Kunden.

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer;

Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds; Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

Konkret betroffen sind folglich meldepflichtige Anleger, die ein Konto und/oder Depot bei einem Kreditinstitut unterhalten, das in einem teilnehmenden Staat ansässig ist. Daher werden deutsche Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an das Bundeszentralamt für Steuern melden, das die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet. Entsprechend werden Kreditinstitute in anderen teilnehmenden Staaten Informationen über Anleger, die in Deutschland ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an das Bundeszentralamt für Steuern weiterleitet. Zuletzt ist es denkbar, dass in anderen teilnehmenden Staaten ansässige Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in wiederum anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet.

Rechtliche Hinweise

Diese steuerlichen Hinweise sollen einen Überblick über die steuerlichen Folgen der Fondsanlage vermitteln. Sie können nicht alle steuerlichen Aspekte behandeln, die sich aus der individuellen Situation des Anlegers ergeben können. Interessierten Anlegern empfehlen wir, sich durch einen Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Fondsinvestments beraten zu lassen.

Die steuerlichen Ausführungen basieren auf der derzeit bekannten Rechtslage. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerrechtliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Solche Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die oben beschriebenen steuerrechtlichen Folgen nachteilig beeinflussen.

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 2020

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 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 Squaire
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: 30. November 2021

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

Überreicht durch:

Stadtparkasse München
Anstalt des öffentlichen Rechts
Sparkassenstraße 2
80331 München



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