

Jahresbericht
zum 31. März 2023.
**SK Rhein Neckar Nord
Nachhaltigkeit Invest**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023.

Der Einmarsch Russlands in die Ukraine bildete über weite Strecken des Berichtszeitraums das beherrschende Thema und verursachte auch an den Kapitalmärkten erhebliche Turbulenzen. Die als Reaktion auf den Angriffskrieg initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Vergeltungsspirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. die Lieferung von Gas an verschiedene europäische Länder massiv beschränkte. Signifikante Preissteigerungen sowie Befürchtungen vor Versorgungsengpässen sorgten phasenweise für große Verunsicherung. Daneben führten die Null-Covid-Politik in China und die damit einhergehenden Lockdown-Maßnahmen zu wiederholten Beeinträchtigungen im globalen Handel, ehe im Dezember die Staatsführung einen abrupten Wechsel in der Corona-Politik vollzog. Der Zusammenbruch mehrerer regionaler Finanzhäuser in den USA sowie der Notverkauf der Schweizer Großbank Credit Suisse an die UBS sorgten darüber hinaus im März für Verunsicherung an den Finanzmärkten.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die dynamische Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 4,75 bis 5,00 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen bis Ende März auf 3,50 Prozent an. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst kräftig an, ehe zuletzt in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken wieder Rückgänge festzustellen waren. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 3,5 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren und Unsicherheiten wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode starke Schwankungen auf. Bis September überwogen hierbei die negativen Vorzeichen, ehe in der zweiten Berichtshälfte eine kräftige Gegenbewegung einsetzte. Stark unter Druck geriet zeitweise der Euro, der vorübergehend unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November wieder spürbar erholte. Nach anfänglich deutlichen Zugewinnen begab sich der Ölpreis ab dem Sommer auf Talfahrt und tendierte zuletzt bei etwa 80 US-Dollar pro Barrel (Brent).

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. März 2023	8
Vermögensaufstellung zum 31. März 2023	9
Anhang	21
Ökologische und/oder soziale Merkmale	26
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	44
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	46

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

Jahresbericht 01.04.2022 bis 31.03.2023

SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Investmentfonds SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest ist es, einen mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erreichen.

Um dies zu erreichen, kann der fundamental und aktiv gemanagte Fonds weltweit in unterschiedliche Anlageklassen investieren. Im Rahmen des Auswahlprozesses für Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile werden neben wirtschaftlichen Aspekten auch Nachhaltigkeitskriterien (Ökologie, Soziales und Governance) berücksichtigt. Der Anteil des Fondsvermögens, der in Aktien (Aktien, Aktienfonds, Aktienderivate) investiert werden darf, beträgt maximal 70 Prozent. Höchstens 40 Prozent des Wertes des Sondervermögens darf in nicht gegen Euro abgesicherte Fremdwährungsbestände angelegt werden.

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

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

Wichtige Kennzahlen

SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
	-7,5%	-	-4,2%

ISIN DE000DKOV6R3

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	7.789,50
Aktien	199.452,00
Zielfonds und Investmentvermögen	24.855,30
Optionen	45.618,85
Futures	968.400,77
Swaps	60.815,14
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	1.039.013,48
Devisenkassageschäften	32.876,47
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	2.378.821,51

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-385.738,66
Aktien	-350.541,80
Zielfonds und Investmentvermögen	-462.880,46
Optionen	-78.374,22
Futures	-720.753,26
Swaps	-84.952,01
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-958.257,10
Devisenkassageschäften	-15.063,61
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-3.056.561,12

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

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen

SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

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

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

Rentensegment aufgestockt

Das Fondsmanagement hat im Berichtszeitraum das Engagement in Renten und Rentenfonds weiter ausgebaut. Die Abbildung des Rentensegments erfolgte über Rentenfonds sowie Staatsanleihen, Anleihen halbstaatlicher Emittenten und Unternehmensanleihen. Vor allem im Bereich Corporate Bonds wurde vor dem Hintergrund attraktiverer Renditen investiert. Teilweise waren die Wertpapiere mit besonderen Merkmalen ausgestattet. Die Zinssensitivität der Anlagen wurde aktiv gesteuert und insbesondere zu Beginn der Berichtsperiode eine niedrige Duration gewählt.

Auf der Aktienseite richtete sich der Fokus insbesondere auf die USA und Europa, über Fonds erfolgten zudem Beimischungen in Schwellenländeranlagen. In der Berichtsperiode wurde die Position in Einzeltiteln zu Lasten von Aktienfonds weiter aufgestockt. Auf Branchenebene bildeten Pharma, Technologie und Industrie die größten Positionen. Zu den präferierten Titeln gehörten beispielsweise Nvidia, Microsoft, Tesla, Novo-Nordisk und ASML.

Zum Stichtag lag die Investitionsquote in Wertpapieren bei 97,1 Prozent. Der partiellen Absicherung gegen Zinsänderungsrisiken dienten Zinsterminkontrakte und Zinsswaps. Darüber hinaus kamen Aktienindex-Futures, Optionen auf Aktienindizes und Einzeltitel sowie Devisentermingeschäfte zum Einsatz.

Positiv auf die Wertentwicklung wirkte sich im Berichtszeitraum die hohe Fremdwährungsquote im US-Dollar aus. Der Performance abträglich war hingegen die Korrekturbewegung an den Aktienmärkten in 2022 sowie die starken Renditesteigerungen an den Rentenmärkten.

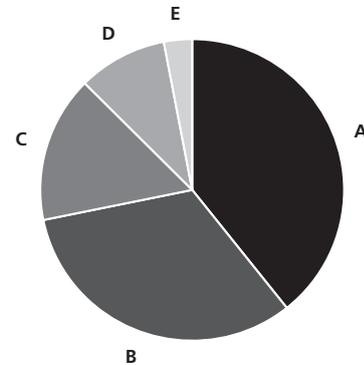
Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

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

Fondsstruktur

SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest



A	Aktien	39,3%
B	Rentenfonds	32,5%
C	Renten	15,7%
D	Aktienfonds	9,5%
E	Barreserve, Sonstiges	3,0%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

Index: 31.03.2022 = 100



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

Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

Die Risiken von Investmentanteilen, die für einen Fonds erworben werden (so genannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusam-

SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

menhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltene Vermögensgegenständen. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche Engagements tätigen. Dieses Sondervermögen enthält Anteile an anderen Fonds, die in Aktien und Renten investieren. Insofern unterliegt der Fonds mittelbar spezifischen Risiken wie dem Zinsänderungs- und Adressenausfallrisiko sowie Aktienkursrisiken.

Die Einschätzung der im 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 SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertminderung um 7,5 Prozent.

SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

Vermögensübersicht zum 31. März 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	14.435.492,77	38,50
Belgien	68.334,04	0,18
Bermuda	13.137,66	0,04
Dänemark	683.943,10	1,82
Deutschland	721.927,18	1,94
Finnland	101.508,50	0,27
Frankreich	1.366.269,63	3,63
Großbritannien	950.125,15	2,54
Irland	316.551,87	0,85
Italien	224.202,39	0,59
Japan	1.775.364,89	4,74
Niederlande	919.881,98	2,45
Norwegen	108.249,66	0,28
Österreich	19.387,50	0,05
Schweden	138.132,52	0,37
Schweiz	580.979,23	1,54
Spanien	280.566,86	0,75
USA	6.166.930,61	16,46
2. Anleihen	5.870.502,06	15,63
Belgien	179.630,50	0,48
Deutschland	2.052.028,00	5,46
Finnland	190.444,00	0,50
Frankreich	456.213,00	1,21
Griechenland	152.934,00	0,41
Großbritannien	72.091,31	0,19
Kroatien	77.890,00	0,21
Lettland	78.052,00	0,21
Niederlande	615.310,00	1,64
Portugal	26.262,75	0,07
Slowakei	284.277,50	0,76
Slowenien	155.018,00	0,41
Sonstige	135.052,00	0,36
Spanien	983.134,00	2,62
Ungarn	137.000,00	0,37
USA	184.160,00	0,49
Zypern	91.005,00	0,24
3. Investmentanteile	15.789.844,43	42,05
Irland	9.649.963,88	25,71
Luxemburg	4.839.770,55	12,88
Österreich	1.300.110,00	3,46
4. Sonstige Wertpapiere	285.102,18	0,76
Schweiz	285.102,18	0,76
5. Derivate	-692.413,72	-1,86
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.092.612,82	2,92
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.050.096,92	2,79
II. Verbindlichkeiten	-299.440,80	-0,79
III. Fondsvermögen	37.531.796,66	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	14.435.492,77	38,50
CHF	492.238,62	1,30
DKK	683.943,10	1,82
EUR	4.044.064,32	10,77
GBP	713.941,83	1,91
JPY	1.775.364,89	4,74
NOK	108.249,66	0,28
SEK	138.132,52	0,37
USD	6.479.557,83	17,31
2. Anleihen	5.870.502,06	15,63
EUR	5.798.410,75	15,44
USD	72.091,31	0,19
3. Investmentanteile	15.789.844,43	42,05
EUR	9.031.011,80	24,05
USD	6.758.832,63	18,00
4. Sonstige Wertpapiere	285.102,18	0,76
CHF	285.102,18	0,76
5. Derivate	-692.413,72	-1,86
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.092.612,82	2,92
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.050.096,92	2,79
II. Verbindlichkeiten	-299.440,80	-0,79
III. Fondsvermögen	37.531.796,66	100,00

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

SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								19.841.129,87	52,90
Aktien								14.435.443,44	38,50
EUR								4.044.064,32	10,77
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		600	0	0	EUR 157,580	94.548,00	0,25
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		3.324	0	0	EUR 31,660	105.237,84	0,28
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK		604	0	0	EUR 70,980	42.871,92	0,11
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		1.304	0	0	EUR 212,400	276.969,60	0,74
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		495	0	80	EUR 619,600	306.702,00	0,82
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		6.170	0	0	EUR 28,180	173.870,60	0,46
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		20.851	0	0	EUR 6,603	137.679,15	0,37
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK		323	0	0	EUR 119,750	38.679,25	0,10
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur	STK		960	0	0	EUR 26,540	25.478,40	0,07
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien	STK		150	150	0	EUR 126,000	18.900,00	0,05
FR001400AJ45	Cie Génle Étis Michelin S CPA Actions Nom.	STK		2.144	2.144	0	EUR 28,115	60.278,56	0,16
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK		3.198	0	0	EUR 14,000	44.772,00	0,12
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		2.472	0	0	EUR 46,550	115.071,60	0,31
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		2.048	0	0	EUR 57,490	117.739,52	0,31
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		600	0	0	EUR 180,100	108.060,00	0,29
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port.	STK		1.000	1.000	0	EUR 20,800	20.800,00	0,06
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		200	0	0	EUR 55,080	11.016,00	0,03
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		924	17	1	EUR 165,600	153.014,40	0,41
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK		520	520	0	EUR 42,190	21.938,80	0,06
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		150	0	0	EUR 67,450	10.117,50	0,03
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		556	0	0	EUR 72,160	40.120,96	0,11
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		90	90	0	EUR 1.854,000	166.860,00	0,44
NL0010801007	IMCD N.V. Aandelen op naam	STK		200	200	0	EUR 149,750	29.950,00	0,08
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		3.322	0	0	EUR 30,680	101.918,96	0,27
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		52.553	0	0	EUR 2,366	124.340,40	0,33
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK		781	0	0	EUR 63,100	49.281,10	0,13
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK		506	0	0	EUR 91,760	46.430,56	0,12
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B	STK		400	0	0	EUR 19,760	7.904,00	0,02
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK		561	7	1	EUR 106,050	59.494,05	0,16
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		799	0	0	EUR 410,500	327.989,50	0,87
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		409	0	0	EUR 170,950	69.918,55	0,19
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		1.350	0	0	EUR 44,850	60.547,50	0,16
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK		908	51	1	EUR 33,240	30.181,92	0,08
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK		2.800	2.800	0	EUR 72,240	202.272,00	0,54
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK		860	860	0	EUR 38,680	33.264,80	0,09
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		770	770	0	EUR 72,280	55.655,60	0,15
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK		242	0	0	EUR 56,060	13.566,52	0,04
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		1.250	1.250	0	EUR 16,135	20.168,75	0,05
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		6.081	0	0	EUR 29,680	180.484,08	0,48
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		1.710	0	0	EUR 152,480	260.740,80	0,69
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK		6.494	0	0	EUR 4,910	31.885,54	0,08
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R	STK		1.860	1.860	0	EUR 11,850	22.041,00	0,06
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		4.528	0	0	EUR 7,666	34.711,65	0,09
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK		618	0	0	EUR 30,830	19.052,94	0,05
FR0013176526	Valéo S.E. Actions Port.	STK		500	0	0	EUR 18,910	9.455,00	0,03
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien	STK		250	250	0	EUR 77,550	19.387,50	0,05
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur	STK		1.625	0	0	EUR 9,346	15.187,25	0,04
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		845	0	0	EUR 116,450	98.400,25	0,26
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien	STK		760	760	0	EUR 38,300	29.108,00	0,08
CHF								492.238,62	1,30
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK		29	0	0	CHF 2.945,000	85.769,52	0,23
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK		171	0	0	CHF 271,200	46.573,14	0,12
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK		235	0	0	CHF 543,600	128.291,24	0,34
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien	STK		19	0	0	CHF 2.018,000	38.505,65	0,10
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien	STK		170	0	0	CHF 270,000	46.095,91	0,12
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien	STK		100	0	0	CHF 561,000	56.339,44	0,15
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK		960	0	0	CHF 94,040	90.663,72	0,24
DKK								683.943,10	1,82
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK		29	29	0	DKK 12.310,000	47.927,13	0,13
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B	STK		379	0	0	DKK 904,800	46.038,07	0,12
DK0010272202	GENMAB AS Navne-Aktier	STK		211	0	0	DKK 2.578,000	73.028,22	0,19
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		2.290	0	1.390	DKK 1.082,600	332.834,90	0,89
DK0060336014	Novozymes A/S Navne-Aktier B	STK		640	0	0	DKK 349,600	30.038,40	0,08
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier	STK		610	0	0	DKK 575,700	47.146,71	0,13
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier	STK		260	0	0	DKK 645,000	22.514,30	0,06
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier	STK		3.184	0	0	DKK 197,480	84.415,37	0,22

SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
GBP								713.941,83	1,91
GB00BF8Q6K64	Abrdn PLC Reg.Shares	STK		3.500	0	0	GBP 2,021	8.037,20	0,02
GB0006731235	Associated British Foods PLC Reg.Shares	STK		600	0	0	GBP 19,570	13.341,74	0,04
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares	STK		1.500	0	0	GBP 4,712	8.030,95	0,02
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares	STK		277	0	0	GBP 42,260	13.300,86	0,04
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares	STK		27.055	0	0	GBP 1,457	44.789,64	0,12
GB00B0744B38	Bunzl PLC Reg.Shares	STK		1.134	1.134	0	GBP 30,320	39.067,24	0,10
GB0031743007	Burberry Group PLC Reg.Shares	STK		1.270	0	0	GBP 25,800	37.230,07	0,10
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien	STK		400	0	0	GBP 22,450	10.203,44	0,03
GB00BJFLV09	Croda International PLC Reg.Shares	STK		443	0	0	GBP 64,260	32.345,58	0,09
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares	STK		150	0	0	GBP 46,440	7.915,05	0,02
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares	STK		3.447	0	0	GBP 6,922	27.110,86	0,07
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Reg.Shares	STK		420	0	0	GBP 52,100	24.863,22	0,07
GB0031638363	Intertek Group PLC Reg.Shares	STK		550	550	0	GBP 40,390	25.241,03	0,07
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK		300	0	0	GBP 19,635	6.693,03	0,02
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares	STK		6.600	0	0	GBP 2,578	19.332,91	0,05
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares	STK		20.069	20.069	0	GBP 2,404	54.818,95	0,15
GB00B1CRLC47	Mondi PLC Reg.Shares	STK		1.115	0	0	GBP 12,800	16.216,43	0,04
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares	STK		2.300	2.300	0	GBP 8,310	21.716,97	0,06
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		2.400	2.400	0	GBP 62,600	170.708,84	0,45
GB00B5ZN1N88	Segro PLC Reg.Shares	STK		3.777	0	0	GBP 7,610	32.658,94	0,09
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares	STK		817	0	0	GBP 28,690	26.633,18	0,07
GB0007669376	St. James's Place PLC Reg.Shares	STK		1.700	0	0	GBP 12,150	23.469,06	0,06
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC Reg.Shares	STK		2.213	0	0	GBP 10,570	26.578,28	0,07
GB00B1KJ408	Whitbread PLC Reg.Shares	STK		700	700	400	GBP 29,720	23.638,36	0,06
JPY								1.775.364,89	4,74
JP3388200002	Aeon Co. Ltd. Reg.Shares	STK		1.800	800	0	JPY 2.566,000	31.875,78	0,08
JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc. Reg.Shares	STK		1.300	800	0	JPY 4.606,000	41.323,67	0,11
JP3111200006	Asahi Kasei Corp. Reg.Shares	STK		3.400	2.000	0	JPY 926,300	21.735,13	0,06
JP3937200008	Azbil Corp. Reg.Shares	STK		300	0	0	JPY 3.610,000	7.474,12	0,02
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd. Reg.Shares	STK		900	900	0	JPY 2.443,000	15.173,91	0,04
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc. Reg.Shares	STK		2.700	1.500	0	JPY 2.435,000	45.372,67	0,12
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		3.000	3.000	0	JPY 4.822,000	99.834,37	0,27
JP3481800005	Daikin Industries Ltd. Reg.Shares	STK		500	200	0	JPY 23.655,000	81.625,26	0,22
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares	STK		2.500	2.500	0	JPY 4.760,000	82.125,60	0,22
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares	STK		600	400	0	JPY 17.835,000	73.850,93	0,20
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings Inc. Reg.Shares	STK		400	0	0	JPY 3.925,000	10.835,06	0,03
JP3148800000	Ibiden Co. Ltd. Reg.Shares	STK		300	0	0	JPY 5.260,000	10.890,27	0,03
JP3027680002	Japan Real Estate Inv. Corp. Reg.Shares	STK		4	4	0	JPY 528.000,000	14.575,57	0,04
JP3205800000	Kao Corp. Reg.Shares	STK		1.300	800	0	JPY 5.167,000	46.356,80	0,12
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK		2.900	1.400	0	JPY 4.093,000	81.916,49	0,22
JP3240400006	Kikkoman Corp. Reg.Shares	STK		400	200	0	JPY 6.740,000	18.605,94	0,05
JP3304200003	Komatsu Ltd. Reg.Shares	STK		2.400	1.400	0	JPY 3.277,000	54.277,43	0,14
JP3266400005	Kubota Corp. Reg.Shares	STK		2.700	2.700	0	JPY 1.999,000	37.248,45	0,10
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. Reg.Shares	STK		300	0	0	JPY 6.040,000	12.505,18	0,03
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Group Corp Reg.Shares	STK		3.400	3.400	0	JPY 785,700	18.436,02	0,05
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd. Reg.Shares	STK		3.100	1.800	0	JPY 1.576,500	33.727,74	0,09
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Reg.Shares	STK		1.200	800	0	JPY 4.106,000	34.004,14	0,09
JP3688370000	Nippon Express Holdings Inc. Reg.Shares	STK		200	0	0	JPY 7.970,000	11.000,69	0,03
JP3047550003	Nippon Prologis REIT Inc. Reg.Shares	STK		6	6	0	JPY 280.300,000	11.606,63	0,03
JP3684000007	Nitto Denko Corp. Reg.Shares	STK		400	200	0	JPY 8.550,000	23.602,48	0,06
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd. Reg.Shares	STK		900	400	0	JPY 3.065,000	19.037,27	0,05
JP3197800000	Omron Corp. Reg.Shares	STK		600	300	0	JPY 7.707,000	31.913,04	0,09
JP3866800000	Panasonic Holdings Corp. Reg.Shares	STK		5.600	3.600	0	JPY 1.182,000	45.681,16	0,12
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK		2.500	2.500	0	JPY 3.650,000	62.974,47	0,17
JP3500610005	Resona Holdings Inc. Reg.Shares	STK		5.000	0	0	JPY 639,500	22.066,94	0,06
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares	STK		1.600	900	0	JPY 2.698,000	29.791,58	0,08
JP3162770006	SG Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK		1.000	0	0	JPY 1.960,000	13.526,57	0,04
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK		7.300	4.000	0	JPY 1.529,000	77.030,37	0,21
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares	STK		900	400	0	JPY 5.252,000	32.621,12	0,09
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK		1.100	700	0	JPY 11.985,000	90.983,44	0,24
JP3401400001	Sumitomo Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		3.000	0	0	JPY 445,000	9.213,25	0,02
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK		2.800	1.400	0	JPY 5.298,000	102.376,81	0,27
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Reg.Shares	STK		1.000	400	0	JPY 4.541,000	31.338,85	0,08
JP3409000001	Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. Reg.Shares	STK		800	800	0	JPY 2.982,000	16.463,77	0,04
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd. Reg.Shares	STK		500	0	0	JPY 4.935,000	17.028,99	0,05
JP3351100007	Sysmex Corp. Reg.Shares	STK		400	200	0	JPY 8.643,000	23.859,21	0,06
JP3546800008	Terumo Corp. Reg.Shares	STK		1.700	1.700	0	JPY 3.574,000	41.930,99	0,11
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK		900	700	0	JPY 16.040,000	99.627,33	0,27
JP3574200006	Tokyu Corp. Reg.Shares	STK		1.500	0	0	JPY 1.762,000	18.240,17	0,05
JP3621000003	Toray Industries Inc. Reg.Shares	STK		3.000	0	0	JPY 756,400	15.660,46	0,04
JP3596200000	Toto Ltd. Reg.Shares	STK		300	0	0	JPY 4.420,000	9.151,14	0,02

SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
JP3942600002	Yamaha Corp. Reg.Shares		STK	500	0	0	JPY 5.090,000	17.563,84	0,05
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	400	0	0	JPY 3.460,000	9.551,41	0,03
JP3933800009	Z Holdings Corp. Reg.Shares		STK	6.900	3.900	0	JPY 372,800	17.752,38	0,05
NOK								108.249,66	0,28
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer		STK	2.897	0	0	NOK 187,200	47.832,98	0,13
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer		STK	1.409	0	0	NOK 190,650	23.693,05	0,06
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	2.000	0	0	NOK 74,200	13.089,02	0,03
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	2.183	0	0	NOK 122,750	23.634,61	0,06
SEK								138.132,52	0,37
SE0017768716	Boliden AB Namn-Aktier		STK	893	893	0	SEK 401,800	31.804,23	0,08
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	1.919	0	0	SEK 298,700	50.808,19	0,14
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)		STK	1.872	0	0	SEK 136,900	22.716,05	0,06
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B		STK	1.500	0	0	SEK 102,400	13.614,91	0,04
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier		STK	8.285	0	0	SEK 26,130	19.189,14	0,05
USD								6.479.508,50	17,31
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	493	493	0	USD 381,900	172.961,00	0,46
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	233	0	0	USD 134,490	28.787,07	0,08
IE00BFR3W74	Allegion PLC Reg.Shares		STK	150	0	0	USD 105,040	14.474,30	0,04
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares		STK	300	0	0	USD 25,140	6.928,48	0,02
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares		STK	667	148	0	USD 162,410	99.515,38	0,27
US03027X1000	American Tower Corp. Reg.Shares		STK	463	116	0	USD 201,180	85.569,19	0,23
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares		STK	220	0	0	USD 145,890	29.484,91	0,08
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Reg.Shares		STK	125	75	0	USD 300,630	34.521,84	0,09
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares		STK	200	160	260	USD 159,340	29.275,64	0,08
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	569	134	0	USD 241,500	126.235,36	0,34
JE00B783TY65	Aptiv PLC Reg.Shares		STK	398	190	0	USD 109,900	40.182,08	0,11
US0495601058	Atmos Energy Corp. Reg.Shares		STK	160	160	0	USD 111,940	16.453,45	0,04
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	425	102	0	USD 219,490	85.694,96	0,23
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares		STK	400	250	0	USD 54,280	19.945,80	0,05
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	300	80	0	USD 245,170	67.567,87	0,18
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	370	220	0	USD 75,320	25.601,40	0,07
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	214	100	0	USD 275,130	54.088,30	0,14
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares		STK	153	36	0	USD 661,040	92.911,78	0,25
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares		STK	150	0	0	USD 95,340	13.137,66	0,04
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)		STK	120	0	0	USD 96,650	10.654,54	0,03
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	200	0	0	USD 75,350	13.844,10	0,04
US14448C1045	Carrier Global Corp. Reg.Shares		STK	861	861	0	USD 45,090	35.664,41	0,10
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares		STK	546	126	0	USD 224,540	112.625,82	0,30
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	400	250	0	USD 70,840	26.030,96	0,07
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares		STK	584	140	0	USD 64,130	34.405,33	0,09
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares		STK	442	100	0	USD 193,420	78.537,17	0,21
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares		STK	363	163	0	USD 188,930	63.002,70	0,17
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC Reg.Shares		STK	629	0	0	USD 58,210	33.635,65	0,09
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares		STK	813	313	0	USD 75,250	56.201,60	0,15
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares		STK	500	500	0	USD 37,390	17.174,22	0,05
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares		STK	370	370	0	USD 94,720	32.195,49	0,09
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares		STK	160	110	0	USD 234,090	34.407,61	0,09
US23918K1088	DaVita Inc. Reg.Shares		STK	150	0	0	USD 79,380	10.938,40	0,03
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc. Reg.Shares		STK	200	0	0	USD 38,560	7.084,65	0,02
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares		STK	316	120	0	USD 163,280	47.399,27	0,13
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares		STK	651	177	0	USD 81,570	48.782,39	0,13
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares		STK	388	170	0	USD 119,100	42.451,70	0,11
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares		STK	243	243	0	USD 458,920	102.445,97	0,27
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares		STK	92	42	0	USD 702,010	59.331,15	0,16
US29670G1022	Essential Utilities Inc. Reg.Shares		STK	270	270	0	USD 43,040	10.675,49	0,03
US30040W1080	Eversource Energy Reg.Shares		STK	380	230	0	USD 78,110	27.267,28	0,07
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares		STK	100	0	0	USD 107,060	9.835,10	0,03
US3030751057	FactSet Research Systems Inc. Reg.Shares		STK	50	0	0	USD 410,680	18.863,63	0,05
US3119001044	Fastenal Co. Reg.Shares		STK	600	350	0	USD 52,820	29.113,96	0,08
US34964C1062	Fortune Brands Innovations Inc Reg.Shares		STK	120	0	0	USD 57,340	6.321,07	0,02
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares		STK	610	410	0	USD 84,960	47.609,76	0,13
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	1.289	345	0	USD 81,450	96.448,53	0,26
US4180561072	Hasbro Inc. Reg.Shares		STK	150	0	0	USD 52,360	7.215,10	0,02
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	286	80	0	USD 259,440	68.163,92	0,18
US42250P1030	Healthpeak Properties Inc. Reg.Shares		STK	570	570	0	USD 21,690	11.357,59	0,03
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares		STK	150	0	0	USD 80,120	11.040,37	0,03
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc. Reg.Shares		STK	282	182	0	USD 137,460	35.610,42	0,09
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	200	0	0	USD 80,500	14.790,32	0,04
US4404521001	Hormel Foods Corp. Reg.Shares		STK	200	0	0	USD 39,240	7.209,59	0,02
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	133	35	0	USD 488,360	59.668,26	0,16
US4456581077	Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc. Reg.Shares		STK	100	100	0	USD 169,750	15.594,14	0,04
US4461501045	Huntington Bancshares Inc. Reg.Shares		STK	1.550	750	0	USD 11,140	15.862,39	0,04
US45167R1041	IDEX Corp. Reg.Shares		STK	50	0	0	USD 226,960	10.424,88	0,03
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares		STK	65	0	0	USD 493,550	29.471,09	0,08
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares		STK	351	110	0	USD 239,880	77.348,66	0,21

SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US4523271090	Illumina Inc. Reg.Shares		STK	112	0	0	USD 225,260	23.176,81	0,06
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc. Reg.Shares		STK	420	420	0	USD 57,330	22.119,88	0,06
US45784P1012	Insulet Corporation Reg.Shares		STK	50	0	0	USD 316,880	14.555,14	0,04
US4601461035	International Paper Co. Reg.Shares		STK	200	0	0	USD 35,240	6.474,67	0,02
US4606901001	Interpublic Group of Comp.Inc. Reg.Shares		STK	450	450	0	USD 36,460	15.072,34	0,04
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc. Reg.Shares		STK	266	166	0	USD 90,520	22.119,63	0,06
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares		STK	80	0	0	USD 144,920	10.650,50	0,03
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares		STK	877	330	0	USD 59,440	47.888,37	0,13
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares		STK	200	0	0	USD 66,660	12.247,49	0,03
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Reg.Shares		STK	800	800	0	USD 35,130	25.817,83	0,07
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares		STK	339	239	0	USD 133,010	41.422,43	0,11
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	120	120	0	USD 224,700	24.770,57	0,07
US5018892084	LKQ Corp. Reg.Shares		STK	280	280	0	USD 55,600	14.301,59	0,04
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares		STK	679	137	0	USD 192,650	120.168,44	0,32
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	511	124	0	USD 164,880	77.399,92	0,21
US5797802064	McCormick & Co. Inc. Reg.Shares (non voting)		STK	260	260	0	USD 81,010	19.349,23	0,05
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares		STK	26	16	0	USD 1.499,740	35.821,27	0,10
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	1.330	480	0	USD 284,050	347.054,80	0,92
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares		STK	195	66	0	USD 300,940	53.909,60	0,14
US6658591044	Northern Trust Corp. Reg.Shares		STK	300	200	0	USD 86,750	23.907,95	0,06
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	1.600	879	369	USD 273,830	402.487,71	1,07
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc. Reg.Shares		STK	100	100	0	USD 333,610	30.647,19	0,08
US68902V1070	Otis Worldwide Corp. Reg.Shares		STK	428	428	0	USD 83,130	32.685,35	0,09
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	1.380	330	0	USD 180,830	229.245,69	0,61
US6934751057	PNC Financial Services Group Reg.Shares		STK	444	120	0	USD 127,030	51.813,26	0,14
US73278L1052	Pool Corp. Reg.Shares		STK	30	0	0	USD 335,120	9.235,77	0,02
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares		STK	339	160	0	USD 129,830	40.432,11	0,11
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares		STK	378	228	0	USD 81,750	28.387,76	0,08
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares		STK	138	138	0	USD 166,520	21.110,43	0,06
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	100	0	0	USD 139,290	12.795,92	0,03
US7591EP1005	Regions Financial Corp. Reg.Shares		STK	1.000	0	0	USD 18,330	16.838,91	0,04
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	229	229	0	USD 134,850	28.368,61	0,08
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares		STK	146	96	0	USD 215,950	28.963,94	0,08
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares		STK	100	0	0	USD 287,530	26.414,04	0,07
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares		STK	347	265	0	USD 341,270	108.787,55	0,29
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares		STK	190	190	0	USD 111,350	19.435,49	0,05
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares		STK	190	0	0	USD 188,800	32.953,93	0,09
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares		STK	250	150	0	USD 110,370	25.347,94	0,07
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc Reg.Shares		STK	190	190	0	USD 116,590	20.350,10	0,05
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	507	507	0	USD 160,270	74.646,91	0,20
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	1.500	1.200	0	USD 195,280	269.091,91	0,72
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	918	210	0	USD 184,240	155.373,96	0,41
US0640581007	The Bk of New York MellonCorp. Reg.Shares		STK	632	0	0	USD 44,900	26.068,44	0,07
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares		STK	344	85	0	USD 254,090	80.296,69	0,21
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares		STK	100	0	0	USD 154,440	14.187,68	0,04
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	3.920	900	0	USD 61,850	222.729,32	0,59
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	1.030	260	0	USD 285,360	270.011,30	0,72
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	247	172	0	USD 170,820	38.760,31	0,10
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	1.796	410	0	USD 98,100	161.855,31	0,43
US8923561067	Tractor Supply Co. Reg.Shares		STK	200	100	0	USD 230,390	42.329,70	0,11
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares		STK	245	145	0	USD 182,910	41.167,56	0,11
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Reg.Shares		STK	1.429	400	0	USD 33,850	44.436,77	0,12
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares		STK	67	67	0	USD 386,200	23.770,52	0,06
US9182041080	V.F. Corp. Reg.Shares		STK	200	0	0	USD 22,220	4.082,50	0,01
US91879Q1094	Vail Resorts Inc. Reg.Shares		STK	50	0	0	USD 228,470	10.494,24	0,03
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	500	0	0	USD 137,020	62.936,93	0,17
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	258	108	0	USD 312,160	73.985,83	0,20
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares		STK	50	0	0	USD 669,270	30.741,35	0,08
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares		STK	100	0	0	USD 304,670	27.988,61	0,07
US95040Q1040	Welltower Inc. Reg.Shares		STK	457	457	0	USD 70,950	29.786,55	0,08
US9553061055	West Pharmaceutic.Services Inc Reg.Shares		STK	110	70	0	USD 340,870	34.445,55	0,09
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares		STK	250	0	0	USD 102,400	23.517,52	0,06
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	479	116	0	USD 164,150	72.231,73	0,19
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
ES0200002071	3,5000 % Adif - Alta Velocidad MTN 22/29		EUR	100.000	100.000	0	% 99,624	99.623,50	0,27
XS2531420730	2,6250 % Alliander N.V. MTN 22/27		EUR	100.000	100.000	0	% 96,728	96.727,50	0,26
FR0013465358	0,5000 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 19/26		EUR	200.000	200.000	0	% 92,802	185.603,00	0,49
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 ¹⁾		EUR	400.000	0	200.000	% 89,395	357.580,00	0,95
								5.120.584,25	13,64
								5.120.584,25	13,64

SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE0001030708	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	200.000	200.000	0	% 84,649	169.297,00	0,45
DE0001104867	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 21/23		EUR	700.000	700.000	0	% 98,065	686.455,00	1,83
XS2533012790	2,7500 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 22/25		EUR	100.000	100.000	0	% 98,587	98.587,00	0,26
XS2390400716	0,3750 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/29		EUR	100.000	0	0	% 81,076	81.076,00	0,22
XS2589260996	4,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 23/43		EUR	100.000	100.000	0	% 95,290	95.290,00	0,25
EU000A3KM903	0,2000 % Europaeische Union MTN 21/36		EUR	200.000	0	0	% 67,526	135.052,00	0,36
BE0002889716	3,2500 % Flaemische Gemeinschaft MTN 22/43		EUR	100.000	100.000	0	% 94,392	94.391,50	0,25
GR0124037715	0,7500 % Griechenland Notes 21/31		EUR	200.000	0	0	% 76,467	152.934,00	0,41
XS2580221658	4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. FLR MTN 23/Und.		EUR	200.000	200.000	0	% 96,625	193.250,00	0,51
DE000A2YN1B4	0,0100 % Investitionsbank Berlin IHS S.214 21/28		EUR	300.000	0	0	% 85,874	257.620,50	0,69
XS2534891978	3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN 22/27		EUR	100.000	100.000	0	% 98,279	98.279,00	0,26
NL0015614579	0,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 20/52		EUR	100.000	0	0	% 48,561	48.561,00	0,13
ES0000012J07	1,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/42		EUR	200.000	200.000	0	% 62,583	125.166,00	0,33
ES0000012K20	0,7000 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32		EUR	600.000	0	200.000	% 79,958	479.748,00	1,28
BE0000346552	1,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.86 18/33		EUR	100.000	100.000	0	% 85,239	85.239,00	0,23
ES0000012F43	0,6000 % Königreich Spanien Bonos 19/29		EUR	100.000	0	100.000	% 85,347	85.346,50	0,23
FR00140044X1	0,7500 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 21/31		EUR	100.000	0	0	% 75,364	75.363,50	0,20
XS2488809612	4,3750 % Nokia Oyj MTN 23/31		EUR	100.000	100.000	0	% 98,810	98.809,50	0,26
XS2309428113	1,1250 % Republik Kroatien Notes 21/33		EUR	100.000	0	0	% 77,890	77.890,00	0,21
XS2420426038	0,2500 % Republik Lettland MTN 21/30 ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 78,052	78.052,00	0,21
PTOTECOEO037	1,0000 % Republik Portugal Obr. 21/52		EUR	50.000	0	0	% 52,526	26.262,75	0,07
SI0002104196	0,1250 % Republik Slowenien Bonds 21/31		EUR	200.000	200.000	0	% 77,509	155.018,00	0,41
XS2297209293	0,0000 % Republik Zypern MTN 21/26		EUR	100.000	0	0	% 91,005	91.005,00	0,24
SK4000017158	0,2500 % Slowakei Anl. 20/25		EUR	200.000	200.000	0	% 93,925	187.850,00	0,50
SK4000022547	4,0000 % Slowakei Anl. 23/43		EUR	100.000	100.000	0	% 96,428	96.427,50	0,26
FR001400AFL5	1,8750 % Suez S.A. MTN 22/27		EUR	100.000	100.000	0	% 93,122	93.121,50	0,25
XS2477935345	1,6250 % TenneT Holding B.V. MTN 22/26		EUR	100.000	100.000	0	% 95,490	95.489,50	0,25
XS2181689659	1,7500 % Ungarn Bonds 20/35		EUR	200.000	200.000	0	% 68,500	137.000,00	0,37
XS2478685931	2,2500 % UPM Kymmene Corp. MTN 22/29		EUR	100.000	100.000	0	% 91,635	91.634,50	0,24
DE000A3MQS56	1,3750 % Vonovia SE MTN 22/26		EUR	100.000	0	0	% 90,084	90.084,00	0,24
XS2582404724	5,7500 % ZF Finance GmbH MTN 23/26		EUR	100.000	100.000	0	% 100,750	100.750,00	0,27
Sonstige Beteiligungswertpapiere								285.102,18	0,76
CHF								285.102,18	0,76
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	1.090	150	60	CHF 260,450	285.102,18	0,76
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								749.967,14	1,99
Aktien								49,33	0,00
USD								49,33	0,00
US78486Q1013	SVB Financial Group Reg.Shares		STK	60	0	0	USD 0,895	49,33	0,00
Verzinsliche Wertpapiere								749.917,81	1,99
EUR								677.826,50	1,80
XS2596537972	3,5000 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 23/28		EUR	100.000	100.000	0	% 99,579	99.579,00	0,27
DE000A30VPL3	3,4500 % Amprion GmbH MTN 22/27		EUR	100.000	100.000	0	% 98,853	98.852,50	0,26
XS2079716853	0,0000 % Apple Inc. Notes 19/25		EUR	200.000	200.000	0	% 92,080	184.160,00	0,49
DE000A30VPZ3	2,5000 % Emissionskons.Landesfoerderins. IHS 22/29		EUR	200.000	200.000	0	% 96,555	193.110,00	0,51
FR001400H0F5	5,5000 % Nexans S.A. Obl. 23/28		EUR	100.000	100.000	0	% 102,125	102.125,00	0,27
USD								72.091,31	0,19
US92857WBW91	4,1250 % Vodafone Group PLC FLR Notes 21/81		USD	100.000	100.000	0	% 78,475	72.091,31	0,19
Nichtnotierte Wertpapiere								0,00	0,00
Aktien								0,00	0,00
USD								0,00	0,00
US003CVR0169	Abiomed Inc. Reg.Shares		STK	100	100	0	USD 0,000	0,00	0,00
Wertpapier-Investmentanteile								15.789.844,43	42,05
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								15.789.844,43	42,05

SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
EUR								9.031.011,80	24,05
AT0000A1PY56	ERSTE RESPONSIBLE BD EMERG.CO. Inh.-Ant. I A ANT		ANT	15.100	4.500	4.000	EUR 86,100	1.300.110,00	3,46
IE00BJK55C48	iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shs Acc.		ANT	515.000	140.000	155.000	EUR 4,750	2.446.404,50	6,52
IE00BYX8XC17	iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Reg.Shares		ANT	11.000	10.500	92.000	EUR 5,798	63.778,00	0,17
IE00BYVJRP78	iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares		ANT	200.000	0	0	EUR 6,340	1.268.000,00	3,38
IE00BYZTVT56	iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Reg.Shares		ANT	575.000	60.000	0	EUR 4,537	2.609.005,00	6,94
IE00B52VJ196	iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Reg.Shs (Acc)		ANT	100	0	0	EUR 60,410	6.041,00	0,02
IE00BZ173T46	iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg.Shs Dis.		ANT	24.000	24.000	0	EUR 7,674	184.176,00	0,49
LU0446734369	UBSLFS-MSCI EMU Val.UCITS ETF Inhaber-Ant. A-dis		ANT	20.350	2.500	20.350	EUR 39,330	800.365,50	2,13
LU0514695690	xtrackers MSCI China 1C		ANT	24.900	24.900	0	EUR 14,182	353.131,80	0,94
USD								6.758.832,63	18,00
LU1806495575	AIS-Amun.Idx US Corp. SRI A.N.UCIT.ETF USD A.N		ANT	74.250	43.200	3.250	USD 54,043	3.686.273,25	9,81
IE00BFZPF322	In.M.I Invesco AT1 Cap Bd ETF Reg.Shs Acc.		ANT	100	16.700	16.600	USD 21,175	1.945,25	0,01
IE00BKFO9C98	iShs II-\$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.		ANT	440.000	335.000	90.000	USD 4,449	1.798.440,13	4,79
IE00BYVJRP78	iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares		ANT	143.000	40.000	117.000	USD 6,900	906.435,17	2,42
IE00B4613386	SPDR Bl.Em.Mkts Loc.Bd UETF Reg.Shares (Dist)		ANT	7.000	7.000	0	USD 56,875	365.738,83	0,97
Summe Wertpapiervermögen								EUR 36.380.941,44	96,94
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Juni 23	XEUR	EUR	Anzahl -15				-24.708,09	-0,07
	E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Juni 23	XCME	USD	Anzahl 3				-33.975,00	-0,09
								9.266,91	0,02
Summe Aktienindex-Derivate								EUR -24.708,09	-0,07
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
	US Treasury Long Bond Future (US) Juni 23	XCBT	USD	-900.000				5.655,46	0,02
Summe Zins-Derivate								EUR 5.655,46	0,02
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
	AUD/USD 464.005,17		OTC					203,60	0,00
	MXN/USD 2.820.408,15		OTC					4.630,32	0,01
	NOK/EUR 7.063.713,87		OTC					588,17	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								32.259,81	0,08
Offene Positionen									
	CHF/EUR 350.000,00		OTC					3.446,50	0,01
	DKK/EUR 4.750.000,00		OTC					-220,03	0,00
	GBP/EUR 565.000,00		OTC					1.121,83	0,00
	JPY/EUR 82.000.000,00		OTC					15.229,07	0,04
	SEK/EUR 1.500.000,00		OTC					831,06	0,00
	USD/EUR 3.304.005,40		OTC					11.851,38	0,03
Summe Devisen-Derivate								EUR 37.681,90	0,09
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsswaps (Erhalten/Zahlen)									
	IRS 0.542% USD / LIBUSDM03 USD / DGZ_FRA 22.10.2023		OTC	USD 450.000				-13.425,07	-0,04
	IRS 1.21% USD / LIBUSDM03 USD / DGZ_FRA 22.10.2026		OTC	USD 600.000				-51.827,44	-0,14
	IRS 1.435% USD / LIBUSDM03 USD / DGZ_FRA 22.10.2028		OTC	USD 300.000				-31.717,70	-0,08
	IRS 1.59% USD / SOFR USD / BNP_PAR 01.02.2032		OTC	USD 1.400.000				-169.658,47	-0,45
	IRS 1.628% USD / LIBUSDM03 USD / DGZ_FRA 22.10.2031		OTC	USD 250.000				-32.869,92	-0,09
	IRS 1.6531% USD / SOFR USD / BNP_PAR 01.02.2052		OTC	USD 700.000				-165.215,97	-0,44
	IRS 1.847% USD / LIBUSDM03 USD / DGZ_FRA 22.10.2051		OTC	USD 550.000				-135.317,00	-0,36
	IRS 2.2295% USD / SOFR USD / JPMORGAN_FRA 04.04.2024		OTC	USD 2.100.000				-58.691,14	-0,16

SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
IRS 2.5275% USD / SOFR USD / BNP_PAR 27.04.2024		OTC	USD	2.400.000				-59.664,54	-0,16	
IRS 4.642% USD / SOFR USD / CITIGLMD_FRA 16.02.2025		OTC	USD	2.000.000				12.670,95	0,03	
IRS SOFR USD / 3.438% USD / CITIGLMD_FRA 16.02.2033		OTC	USD	500.000				-5.326,69	-0,01	
Summe Swaps								EUR	-711.042,99	-1,90
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	867.963,92			% 100,000	867.963,92	2,31	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	50.040,15			% 100,000	6.718,06	0,02	
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	22.899,40			% 100,000	2.019,75	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	136.785,73			% 100,000	12.124,51	0,03	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	33.012,76			% 100,000	20.258,63	0,05	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	11.604,73			% 100,000	11.654,26	0,03	
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	8.769,59			% 100,000	9.964,37	0,03	
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	65.696,04			% 100,000	7.688,24	0,02	
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	1.580.795,00			% 100,000	10.909,56	0,03	
DekaBank Deutsche Girozentrale			NZD	23.072,05			% 100,000	13.257,89	0,04	
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	141.569,88			% 100,000	130.053,63	0,35	
Summe Bankguthaben²⁾								EUR	1.092.612,82	2,92
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	1.092.612,82	2,92
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	35.427,41				35.427,41	0,09	
Dividendenansprüche			EUR	41.719,95				41.719,95	0,11	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	106.434,01				106.434,01	0,28	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	91,55				91,55	0,00	
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	51.310,60				51.310,60	0,14	
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	5.113,40				5.113,40	0,01	
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	810.000,00				810.000,00	2,16	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	1.050.096,92	2,79
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	-0,16			% 100,000	-0,03	0,00	
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR	-0,03	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-30,21				-30,21	0,00	
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-49.575,90				-49.575,90	-0,13	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-200.030,23				-200.030,23	-0,53	
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-49.804,43				-49.804,43	-0,13	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-299.440,77	-0,79
Fondsvermögen								EUR	37.531.796,66	100,00
Umlaufende Anteile								STK	410.922,000	
Anteilwert								EUR	91,34	

*) 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.

Gattungsbezeichnung

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:				
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	400.000	357.580,00	
0,2500 % Republik Lettland MTN 21/30	EUR	100.000	78.052,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		435.632,00	435.632,00

SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88010 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44860 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,33775 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,28175 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,99575 = 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,67305 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08855 = 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	19,70630 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	144,90000 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,54500 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62957 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,74025 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

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				
CHF				
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK	0	100
DKK				
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier	STK	0	150
EUR				
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK	0	1.961
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	0	3.138
FR0010040865	Gecina S.A. Actions Nom.	STK	0	100
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	0	454
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	0	3.100
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares	STK	0	400
GBP				
GB0000456144	Antofagasta PLC Reg.Shares	STK	0	600
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares	STK	0	1.425
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK	0	5.589
JE00BJVNS543	Ferguson PLC Reg.Shares	STK	0	702
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC Reg.Shares	STK	0	6.000
JPY				
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK	0	2.000
JP3218900003	Capcom Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	400
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	800
JP3783600004	East Japan Railway Co. Reg.Shares	STK	0	200
JP3160400002	Eisai Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	200
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	400
JP3385980002	JSR Corp. Reg.Shares	STK	0	400
JP3229400001	Kansai Paint Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	500
JP3277800003	Keio Corp. Reg.Shares	STK	0	200
JP3880800002	Miura Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	300
JP3027670003	Nippon Building Fund Inc. Reg.Shares	STK	0	2
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Reg.Shares	STK	0	300
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares	STK	0	1.400
JP3196000008	Odakyu Electric Railway Co.Ltd Reg.Shares	STK	0	500
JP3040880001	Orix Jreit Inc. Reg.Shares	STK	0	6
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	200
JP3358800005	Shimizu Corp. Reg.Shares	STK	0	2.000
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	300
JP3431900004	Sohgo Security Services Co.Ltd Reg.Shares	STK	0	400
JP3399400005	Stanley Electric Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	500
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares	STK	0	300
JP3932000007	Yaskawa Electric Corp. Reg.Shares	STK	0	300
USD				
US12685J1051	Cable One Inc. Reg.Shares	STK	0	12
US1344291091	Campbell Soup Co. Reg.Shares	STK	0	300
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares	STK	0	144
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares	STK	160	310
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK	1.000	4.179
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares	STK	600	2.328
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK	0	521
US29082K1051	Embecta Corp. Reg.Shares	STK	44	44
US34959J1088	Fortive Corp. Reg.Shares	STK	0	200

SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US3687361044	Generac Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	30
US4062161017	Halliburton Co. Reg.Shares	STK	917	917
US4932671088	Keycorp Reg.Shares	STK	0	600
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK	0	100
US57638P1049	MasterBrand Inc. Reg.Shares	STK	120	120
US6558441084	Norfolk Southern Corp. Reg.Shares	STK	0	192
US6826801036	Oneok Inc. (New) Reg.Shares	STK	290	490
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares	STK	279	479
US74251V1026	Principal Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	200
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares	STK	184	748
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	100
US8574771031	State Street Corp. Reg.Shares	STK	260	460
US87918A1051	Teladoc Health Inc. Reg.Shares	STK	0	200
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK	155	305
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2577572188	4,8750 % Banco BPM S.p.A. Preferred MTN 23/27	EUR	200.000	200.000
XS2576362839	4,8750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 23/28	EUR	100.000	100.000
XS2596458591	4,2500 % Brambles Finance PLC MTN 23/31	EUR	100.000	100.000
XS2381671671	0,2500 % Credit Suisse AG MTN 21/28	EUR	0	175.000
FR001400F1I9	4,0000 % Engie S.A. MTN 23/35	EUR	100.000	100.000
EU000A3K7MW2	1,6250 % Europaeische Union MTN 22/29	EUR	260.000	260.000
BE0002890722	3,0000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 22/32	EUR	200.000	200.000
XS2587352340	4,3000 % General Motors Financial Co. MTN 23/29	EUR	100.000	100.000
HK0000895893	3,8750 % Hong Kong MTN 23/25	EUR	100.000	100.000
XS2592650373	5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Non-Pref.MTN 23/28	EUR	150.000	150.000
XS2583742239	3,6250 % Intl Business Machines Corp. Notes 23/31	EUR	100.000	100.000
ES0000012H41	0,1000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31	EUR	0	200.000
ES0000012G00	1,0000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 20/50	EUR	0	200.000
BE0000350596	0,4000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 20/40	EUR	0	100.000
XS2575973776	3,8750 % National Grid PLC MTN 23/29	EUR	125.000	125.000
XS2563353361	5,2500 % Orsted A/S FLR Notes 22/Und.	EUR	100.000	100.000
XS2577396430	4,2500 % Pirelli & C. S.p.A. MTN 23/28	EUR	100.000	100.000
IT0005282527	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/24	EUR	200.000	200.000
IT0005370306	2,1000 % Republik Italien B.T.P. 19/26	EUR	0	100.000
IT0005439275	0,0000 % Republik Italien B.T.P. 21/24	EUR	100.000	100.000
IT0005433690	0,2500 % Republik Italien B.T.P. 21/28	EUR	0	200.000
IT0005449969	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/31	EUR	0	100.000
IT0005466013	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/32	EUR	150.000	150.000
IT0005433195	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/37	EUR	0	100.000
XS2582522681	6,9600 % Republik Nordmazedonien Bonds 23/27 Reg.S	EUR	100.000	100.000
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24	EUR	300.000	300.000
XS2538441598	6,6250 % Republik Rumänien MTN 22/29 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1768067297	2,5000 % Republik Rumänien MTN 18/30 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2589790109	3,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 23/31	EUR	100.000	100.000
XS2597110027	4,3750 % Stellantis N.V. MTN 23/30	EUR	175.000	175.000
FR001400EA16	5,3750 % Valéo S.E. MTN 22/27	EUR	100.000	100.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2598332133	4,2500 % Autoliv Inc. MTN 23/28	EUR	100.000	100.000
USD				
US87264ACW36	5,6500 % T-Mobile USA Inc. Notes 22/53	USD	100.000	100.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0364749348	Vifor Pharma AG Nam.-Akt.	STK	155	155
EUR				
FR0000121261	Cie Génle Étis Michelin SCoA Actions Nom.	STK	0	536
SEK				
SE0015811559	Boliden AB Namn-Aktier	STK	0	893
SE0017768724	Boliden AB Reg. Redemption Shares	STK	893	893
USD				
XF0004217208	Abiomed Contingent Value Rights	STK	100	100
US0036541003	Abiomed Inc. Reg.Shares	STK	0	100
US1567821046	Cerner Corp. Reg.Shares	STK	0	150
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00B4L60045	iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Reg.Shares	ANT	3.600	3.600
IE00B4613386	SPDR Bl.Em.Mkts Loc.Bd UETF Reg.Shares (Dist)	ANT	6.000	6.000
USD				
IE00BCRY5Y77	iShsIV-DL Sh.Dur.Corp Bd U.ETF Reg.Shares (Dist)	ANT	13.000	13.000
IE00BD1F4M44	iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Reg.Shares	ANT	0	128.000

SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): Dow Jones Industrial Average Index (Price) (USD), ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Hang Seng China Enterprises Index, MSCI Emerging Markets Index, MSCI Emerging Markets Index (USD), Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index, STXE 600 ESG-X Index (Price) (EUR))	EUR	10.561
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI Emerging Markets Index, S&P 500 Index, STXE 600 ESG-X Index (Price) (EUR))	EUR	6.145
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	809
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), EURO-BTP Future (FBTP), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Two-Year US Treasury Note Future (TU), Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))	EUR	60.498
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Hang Seng China Enterprises Index, S&P 500 Index)	EUR	3.339
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	4.420
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	1.170
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/USD	EUR	3.164
CHF/EUR	EUR	4.255
DKK/EUR	EUR	6.864
GBP/EUR	EUR	5.262
GBP/USD	EUR	385
HKD/EUR	EUR	466
JPY/EUR	EUR	6.409
JPY/USD	EUR	8.395
NOK/EUR	EUR	970
NZD/USD	EUR	2.971
PLN/EUR	EUR	392
SEK/EUR	EUR	1.413
USD/EUR	EUR	20.161
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/USD	EUR	3.170
CHF/EUR	EUR	2.914
DKK/EUR	EUR	5.406
GBP/EUR	EUR	4.405
GBP/USD	EUR	381
HKD/EUR	EUR	265
JPY/EUR	EUR	8.874
JPY/USD	EUR	6.496
NOK/EUR	EUR	960
NZD/USD	EUR	3.337
PLN/EUR	EUR	394
SEK/EUR	EUR	970
USD/EUR	EUR	12.078
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	7.371
(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30, 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 21/23, 0,0000 % Republik Zypern MTN 21/26, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28, 0,2500 % Republik Lettland MTN 21/30, 0,7000 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32, 0,7500 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 21/31, 0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/32, 1,0000 % Republik Portugal Obr. 21/52, 1,1250 % Republik Kroatien Notes 21/33, 1,6250 % Europaeische Union MTN 22/29, 2,5000 % Republik Rumänien MTN 18/30 Reg.S, 2,6250 % Alliander N.V. MTN 22/27, 2,7500 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 22/25, 4,3750 % Nokia Oyj MTN 23/31, 6,9600 % Republik Nordmazedonien Bonds 23/27 Reg.S, adidas AG Namens-Aktien, Ally Financial Inc. Reg.Shares, Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom., Croda International PLC Reg.Shares, Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien, IMCD N.V. Aandelen op naam, Industria de Diseño Textil SA Acciones Port., KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port., Legal & General Group PLC Reg.Shares, L'Oréal S.A. Actions Port., NN Group N.V. Aandelen aan toonder, Novozymes A/S Navne-Aktier B, Segro PLC Reg.Shares, Severn Trent PLC Reg.Shares, Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares, Valéo S.E. Actions Port., Verbund AG Inhaber-Aktien, Zalando SE Inhaber-Aktien)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 2,51 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 866.284 Euro.

SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	38.022.661,25
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	--
2	Zwischenausschüttung(en)	-202.815,00
3	Mittelzufluss (netto)	2.696.504,35
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 5.461.218,22
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 5.461.218,22
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -2.764.713,87
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-110,87
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.984.443,07
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-93.601,91
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-2.182.844,31
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	37.531.796,66

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.03.2020	0,00	0,00
31.03.2021	0,00	0,00
31.03.2022	38.022.661,25	99,36
31.03.2023	37.531.796,66	91,34

SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.04.2022 - 31.03.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	40.406,70	0,10
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	339.557,18	0,83
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	7.450,98	0,02
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	45.881,10	0,11
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	6.158,14	0,01
davon Negative Einlagezinsen	-11.669,17	-0,03
davon Positive Einlagezinsen	17.827,31	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	208.734,06	0,51
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	1.366,50	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	1.366,50	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-6.060,76	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-6.060,76	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-60.584,23	-0,15
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-60.584,23	-0,15
10. Sonstige Erträge	2.099,60	0,01
davon Kompensationszahlungen	2.099,60	0,01
Summe der Erträge	585.009,27	1,42
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-926,17	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-535.328,18	-1,30
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-79.012,16	-0,19
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-451,00	-0,00
davon EMIR-Kosten	-11.989,96	-0,03
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-5.366,69	-0,01
davon Kosten für Stimmrechtsausübung	-24,19	-0,00
davon Kostenpauschale	-61.180,32	-0,15
Summe der Aufwendungen	-615.266,51	-1,50
III. Ordentlicher Nettoertrag	-30.257,24	-0,07
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	2.378.821,51	5,79
2. Realisierte Verluste	-3.056.561,12	-7,44
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-677.739,61	-1,65
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-707.996,85	-1,72
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-93.601,91	-0,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-2.182.844,31	-5,31
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.276.446,22	-5,54
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.984.443,07	-7,26

*) 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	16.020,70	0,04
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-707.996,85	-1,72
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	1.556.375,57	3,79
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	864.399,42	2,10
1. Zwischenausschüttung ³⁾	202.815,00	0,49
2. Endausschüttung ⁴⁾	661.584,42	1,61

Umlaufende Anteile: Stück 410.922

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

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

²⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

³⁾ Zwischenausschüttung am 21. Oktober 2022 mit Beschlussfassung vom 11. Oktober 2022.

⁴⁾ Ausschüttung am 19. Mai 2023 mit Beschlussfassung vom 9. Mai 2023.

SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten Instrumentenart

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR *) (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	CME Globex	9.266,91
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	-33.975,00
Devisenterminkontrakte	BNP Paribas S.A.	2.931,35
Devisenterminkontrakte	BofA Securities Europe S.A.	189,46
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	27.958,48
Devisenterminkontrakte	Goldman Sachs Bank Europe SE	831,06
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan SE	4.388,95
Devisenterminkontrakte	Morgan Stanley Europe SE	398,71
Devisenterminkontrakte	UBS AG [London Branch]	983,89
Zinsswaps	BNP Paribas S.A.	-394.538,98
Zinsswaps	Citigroup Global Markets Europe AG	7.344,26
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-265.157,13
Zinsswaps	J.P. Morgan SE	-58.691,14
Zinsterminkontrakte	Chicago Board of Trade (CBOT)	5.655,46

*) Bei den angegebenen Beträgen handelt es sich um Marktwerte. Der Anrechnungsbetrag der aufgeführten Derivate beläuft sich auf insgesamt 19.284.138,03 EUR.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	810.000,00
---	-----	------------

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)

13% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate in EUR, 5% ICE BofA BB & Lower Sovereign External Debt Index in EUR, 30% ICE BofA Global Government Index in EUR, 7% ICE BofA Global High Yield Index in EUR, 40% MSCI AC World NR in EUR, 5% Zinsbenchmark mit tgl. EURIBOR 1M mit monatlichem Zinseszins (30/360)

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. Rohstoffexposition oder Währungsabsicherungen.

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

01.04.2022 - 18.09.2022

kleinster potenzieller Risikobetrag 2,56%
größter potenzieller Risikobetrag 3,75%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 3,16%

19.09.2022 - 31.03.2023

kleinster potenzieller Risikobetrag 4,40%
größter potenzieller Risikobetrag 5,21%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 4,89%

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

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

01.04.2022 - 18.09.2022: Varianz-Kovarianz Ansatz

19.09.2022 - 31.03.2023: historische Simulation

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

155,81%

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	435.632,00
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten: davon:	EUR	695.375,86
Schuldverschreibungen	EUR	695.375,86
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	1.366,50
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	451,00
Umlaufende Anteile	STK	410.922

SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

Anteilwert

EUR

91,34

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)

1,71%

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

Die anteiligen laufenden Kosten für die Zielfondsbestände sind auf Basis der zum Geschäftsjahresende des Dachfonds verfügbaren Daten ermittelt.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 0,16% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,10% p.a. auf Dritte. Die Kostenpauschale deckt die in den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt aufgeführten Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden. Die Verwaltungsvergütung ist nicht Bestandteil der Kostenpauschale und wird dem Sondervermögen gesondert belastet.

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

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

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

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

AIS-Amun.Idx US Corp. SRI A.N.UCIT.ETF USD A.N	0,14
ERSTE RESPONSIBLE BD EMERG.CO. Inh.-Ant. I A ANT	0,50
In.M.I Invesco AT1 Cap Bd ETF Reg.Shs Acc.	0,39
iShs II-\$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.	0,25
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shs Acc.	0,25
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Reg.Shares	0,15
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Reg.Shares	0,20
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Reg.Shs (Acc)	0,20
iShsIV-DL Sh.Dur.Corp Bd U.ETF Reg.Shares (Dist)	0,20
iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Reg.Shares	0,20
iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Reg.Shares	0,20
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg.Shs Dis.	0,20
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares	0,25
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares	0,25
SPDR Bl.Em.Mkts Loc.Bd UETF Reg.Shares (Dist)	0,55
SPDR Bl.Em.Mkts Loc.Bd UETF Reg.Shares (Dist)	0,55
UBSLFS-MSCI EMU Val.UCITS ETF Inhaber-Ant. A-dis	0,25
xtrackers MSCI China 1C	0,40

Wesentliche sonstige Erträge

Kompensationszahlungen

EUR

2.099,60

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften

EUR

451,00

EMIR-Kosten

EUR

11.989,96

Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte

EUR

5.366,69

Kosten für Stimmrechtsausübung

EUR

24,19

Kostenpauschale

EUR

61.180,32

SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt EUR 51.265,76

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Vergütungskomponenten

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

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden. Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeitenden werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

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

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

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

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

Zahl der Mitarbeiter der KVG 461

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

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

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

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	435.632,00	1,16

SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

435.632,00

Sitzstaat

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)

unbefristet

absolute Beträge in EUR

435.632,00

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

absolute Beträge in EUR

695.375,86

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

Kostenanteil des Fonds

Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

1.338,97

441,85

441,85

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

33,00

33,00

Der oben ausgewiesene Kostenanteil des Fonds bzw. Ertragsanteil der KVG beinhaltet sowohl den Aufwandsersatz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) als auch zusätzliche Kosten Dritter. Damit werden der Infrastrukturaufwand der Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Kosten des externen Wertpapierdarlehen-Serviceproviders für die Anbahnung, Durchführung und Abwicklung inklusive der Sicherheitenstellung abgegolten.

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,20% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen

DZ HYP AG
Berlin Hyp AG
ABN AMRO Bank N.V.
Kreditanstalt für Wiederaufbau
NRW.BANK

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

280.218,37

115.000,45

104.549,61

102.194,36

93.413,07

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer

2

J.P.Morgan AG Frankfurt

104.549,61 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Clearstream Banking Frankfurt

590.826,25 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten/Depots

0,00%

Sammelkonten/Depots

0,00%

andere Konten/Depots

0,00%

Verwahrt bestimmt Empfänger

0,00%

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

Die Summenangabe der Sicherheiten nach Instrumentenart, Restlaufzeit, Sicherheitenaussteller und Verwahrer kann rundungsbedingt von der Summe der angegebenen Einzelwerte abweichen.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

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

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

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

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

Name des Produkts: **Unternehmenskennung (LEI-Code):**
 SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest 529900JFHV3UH8JN4G11

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 Nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 15,74% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



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

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

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

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

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

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

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

- Umsätze aus der Herstellung oder dem Vertrieb gemäß internationalen Konventionen (z.B. Chemiewaffenkonventionen) verbotener geächteter Waffen und/oder Atom- und/oder Handfeuerwaffen generierten
- Umsätze aus der unkonventionellen Förderung von Erdöl und/oder Erdgas (inklusive Fracking) generierten
- Umsätze aus der Förderung von Kohle generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung oder dem Vertrieb in den Geschäftsfeldern Rüstungsgüter generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung in den Geschäftsfeldern Tabak und/oder Alkohol generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% in den Geschäftsfeldern Glücksspiel generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% in den Geschäftsfeldern Pornografie generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Energiegewinnung durch Kernspaltung (Atomenergie) generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus der Verstromung von Kohle generierten
- gegen den UN Global Compact verstießen
- eine ESG-Bewertung von schlechter als „B“ von MSCI ESG Research LLC oder alternativ einer vergleichbaren ESG-Bewertung von einem anderen Anbieter aufwiesen.

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

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

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

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

- als „unfrei“ („not free“) nach dem Freedom-House-Index klassifiziert waren
- einen Corruption Perceptions-Index von weniger als 40 aufwiesen
- als Atommacht nach SIPRI (Stockholm International Peace Research Institute) galten
- die UN-Biodiversitäts-Konventionen nicht berücksichtigten
- eine ESG-Bewertung von schlechter als „B“ von MSCI ESG Research LLC aufwiesen.

Im Rahmen der ESG-Strategie wurden Zielfonds ausgeschlossen,

- die eine ESG-Bewertung von schlechter als „BBB“ von MSCI ESG Research LLC erhielten
- die bezüglich ihrer ESG-Bewertung zu den schlechtesten 50% ihrer Vergleichsgruppe gehörten
- deren Fondsmanager oder die Kapitalverwaltungsgesellschaften, welche die Zielfonds verwalten, nicht die Principles for Responsible Investment (PRI) der Vereinten Nationen zugrunde legten.

Die Bewertung des MSCI ESG Ratings umfasst eine siebenstufige Skala mit den Kategorien AAA, AA, A, BBB, BB, B und CCC, wobei CCC die niedrigste Bewertung und AAA die höchste Bewertung darstellt.

Darüber hinaus tätigte das Finanzprodukt im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungs-Verordnung ((EU) 2019/2088). Mit den nachhaltigen Investitionen wurde angestrebt einen Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen bis 2030 (UN Sustainable Development Goals, SDGs) zu leisten. Die SDGs umfassen 17 Zielsetzungen, die darauf ausgerichtet sind durch eine wirtschaftlich nachhaltige Entwicklung weltweit Armut zu reduzieren und Wohlstand zu fördern. Dabei werden gleichzeitig soziale Bedürfnisse wie Bildung, Gesundheit und Beschäftigung wie auch Klimawandel und Umweltschutz berücksichtigt. Dies konnte durch direkte Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder indirekte Investitionen über Zielfonds in Unternehmen erfolgen, die mit ihren (Geschäfts-) Tätigkeiten zur Erreichung eines oder mehrerer der SDGs beitragen. Weitere Details zu den Zielen der nachhaltigen Investitionen sind im Abschnitt „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“ zu finden.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

1. Einhaltung der in der Anlagestrategie vereinbarten Ausschlusskriterien

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

2. Ökologische Wirkung

Der Indikator „ökologische Wirkung“ betrug im Berichtszeitraum 44,07 Euro pro 1.000 Euro investiertes Kapital.

Der Indikator berechnet sich aus der Summe der Umsätze der im Finanzprodukt enthaltenen Unternehmen in den Geschäftsfeldern alternative Energien, Energieeffizienz, nachhaltiges Bauen, nachhaltige Landwirtschaft, nachhaltige Wasserwirtschaft und Vermeidung von Umweltverschmutzung durch eine Minimierung der Abfallerzeugung, jeweils gewichtet mit dem Anteil der Investition am Fondsvermögen. Dabei handelt es sich um Geschäftsfelder, in

denen Produkte oder Dienstleistungen angeboten werden, die zur Erreichung von Umweltzielen (basierend auf den SDGs) beitragen. Es werden sowohl direkte Investitionen in Unternehmen über Aktien und Anleihen als auch indirekte Investitionen über Zielfonds berücksichtigt. Die Gesamtsumme wird mit 1.000 Euro investiertem Kapital ins Verhältnis gesetzt. Die Berechnung des Indikators basiert auf Daten von MSCI ESG Research LLC und spiegelt den Durchschnitt der Datenlage an den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum wider.

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

3. Soziale Wirkung

Der Indikator „soziale Wirkung“ betrug im Berichtszeitraum 55,54 Euro pro 1.000 Euro investiertes Kapital.

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

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

4. Durchschnittlicher MSCI Government ESG Score

Der Indikator „Government ESG Score“ betrug im Berichtszeitraum 6,43.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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

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

1)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

Die Messung und Bewertung der PAI der Unternehmen, Staaten und Zielfonds im Anlageuniversum erfolgte unter Verwendung von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research

LLC. Die PAI-Informationen für Unternehmen und Staaten wurden dem Portfoliomanagement des Finanzprodukts zur Berücksichtigung im Investitionsprozess zur Verfügung gestellt.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2022 - 31.03.2023

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AIS-Amun.Idx US Corp. SRI A.N.UCIT.ETF USD A.N (LU1806495575)	Zielfonds	7,77%	Luxemburg
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares (IE00BYVJRP78)	Zielfonds	7,45%	Irland
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Reg.Shares (IE00BYZTVT56)	Zielfonds	6,90%	Irland
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shs Acc. (IE00BJK55C48)	Zielfonds	6,69%	Irland
ERSTE RESPONSIBLE BD EMERG.CO. Inh.-Ant. I A ANT (AT0000A1PY56)	Zielfonds	4,09%	Österreich
iShs II-\$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis. (IE00BKF09C98)	Zielfonds	3,75%	Irland
UBSLFS-MSCI EMU Val.UCITS ETF Inhaber-Ant. A-dis (LU0446734369)	Zielfonds	2,93%	Luxemburg
iShsIV-DL Sh.Dur.Corp Bd U.ETF Reg.Shares (Dist) (IE00BCRY5Y77)	Zielfonds	1,70%	Irland
Koenigreich Spanien Bonos 22/32 (ES0000012K20)	Staatsanleihen	1,66%	Spanien
Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 (DE0001102457)	Staatsanleihen	0,99%	Deutschland
SPDR Bl.Em.Mkts Loc.Bd UETF Reg.Shares (Dist) (IE00B4613386)	Zielfonds	0,96%	Irland
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B (DK0060534915)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,88%	Dänemark
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine (CH0012032048)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,82%	Schweiz
Microsoft Corp. Reg.Shares (US5949181045)	Software & Dienste	0,79%	Vereinigte Staaten
L'Oréal S.A. Actions Port. (FR0000120321)	Haushaltsartikel & Pflegeprodukte	0,76%	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

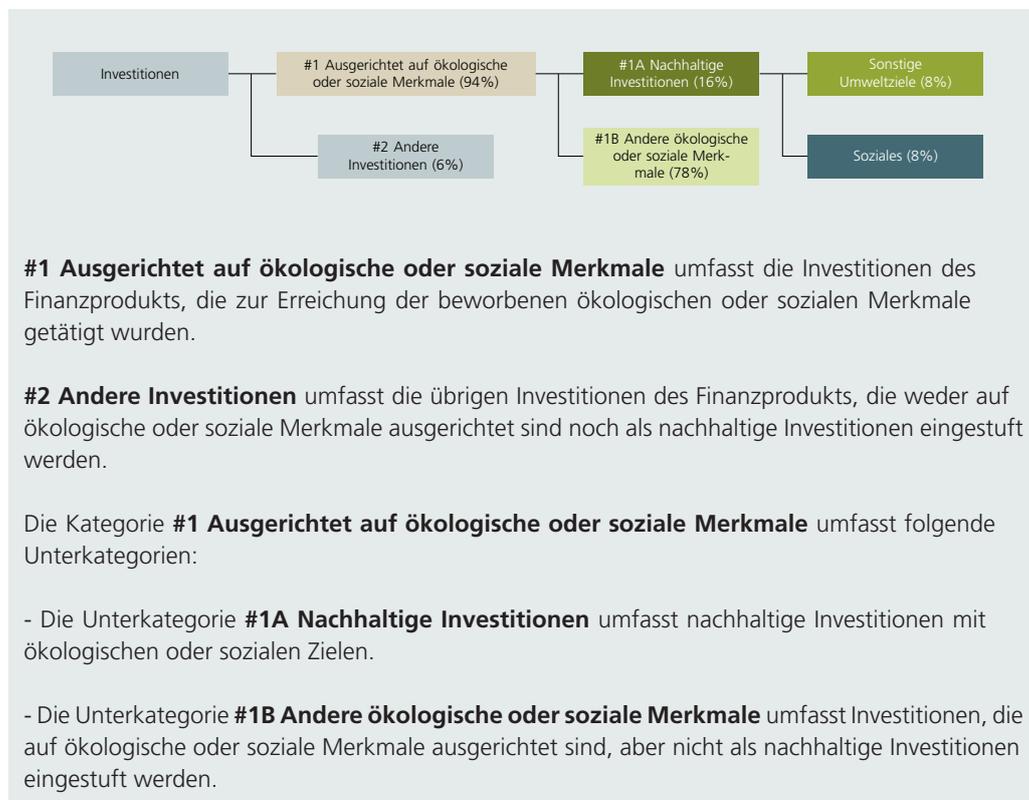
Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitrugen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 94 %. Darunter fallen alle Investitionen, die die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Ausschlusskriterien des Fonds einhielten.

Nachhaltige Investitionen (#1A nachhaltige Investitionen) im Sinne des Artikel 2 Nr.17 der Offenlegungsverordnung ((EU) 2019/2088) sind alle Investitionen des Finanzprodukts in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beitragen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Der Anteil nachhaltiger Investitionen betrug im Berichtszeitraum 16 %. Dabei wurden sowohl nachhaltige Investitionen mit Umweltziel als auch nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel getätigt.

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

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

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



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

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

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

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 4,88 % der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt. Zur Berechnung des Anteils der Investitionen in Sektoren und Teilssektoren der fossilen Brennstoffe wurde auf Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC zurückgegriffen. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

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

Sektor	Anteil
Basiskonsumgüter	5,09%
Haushaltsartikel & Pflegeprodukte	2,00%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,67%
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,42%
Energie	0,51%
Energie	0,51%
Finanzwesen	6,57%
Banken	2,14%
Diversifizierte Finanzdienste	1,78%
Versicherungen	2,65%
Gesundheitswesen	7,07%
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,84%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,23%
Immobilien	1,17%
Immobilien	1,17%
Industrie	5,50%
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,18%
Investitionsgüter	3,77%
Transportwesen	0,55%
Informationstechnologie	4,21%
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,09%
Hardware & Ausrüstung	0,44%
Software & Dienste	1,68%
Kommunikationsdienste	2,17%
Medien & Unterhaltung	1,38%
Telekommunikationsdienste	0,79%
Nicht-Basiskonsumgüter	4,13%
Automobile & Komponenten	0,94%
Dienstleistungsunternehmen	0,26%
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,12%
Groß- und Einzelhandel	1,81%
Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	1,75%
Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	1,75%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,19%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,19%
Sonstige	5,80%
Sonstige	5,80%
Staatsanleihen	8,27%
Staatsanleihen	8,27%
Versorgungsbetriebe	2,13%
Versorgungsbetriebe	2,13%
Zielfonds	43,41%
Zielfonds	43,41%

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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



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

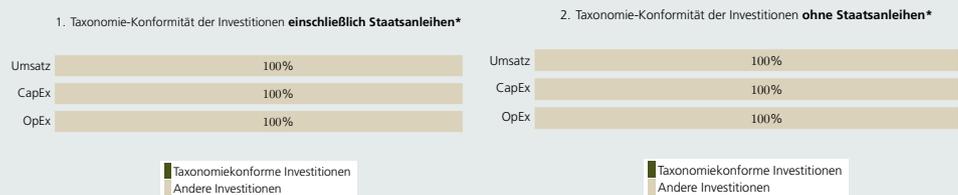
Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht nachweisbar in taxonomiekonforme Wirtschaftsaktivitäten und trug damit zu keinem der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele bei. Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen betrug demnach 0% (gemessen an den drei Leistungsindikatoren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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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



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

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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 7,77%.

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 7,97%.

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



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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest

Frankfurt am Main, den 27. Juni 2023
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

diesbezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102

KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

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

Frankfurt am Main, den 29. Juni 2023

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2021

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. März 2023

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



Deka Investment GmbH

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

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

